



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

## CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

### INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2015

Socios: Ricardo Guzman., Fernando Guzmán M.

Cumpliendo con la obligación, como Gerente de la empresa Cafres Cia. Ltda., de presentar a los Socios el informe de labores y financiero de la empresa, a continuación me permito dar a conocer lo realizado.

Son once años como gerente, en que se han cumplido con los objetivos que me planteé, de posicionar a la empresa como líder del mercado en su rama, con productos de calidad que se distingan notoriamente de la competencia.

Conjuntamente todo el personal de la empresa se va mejorando continuamente los procesos hacia la eficiencia y control de costos, con la revisión de tiempos de trabajo, tareas, forma de trabajo, un control de materiales, utilización y pruebas de nuevos productos y herramientas; determinación y entrega a los obreros la herramienta y equipo necesario y adecuado para realizar su tarea y buscar nuevas y mejores formas de producción. Sobre todo nos preocupamos dar solución en forma conjunta con los obreros a los problemas que se presentan y a las fallas detectadas en el proceso.

La provisión de materiales y herramientas para la fabricación, se lo sigue haciendo en coordinación con el jefe de producción, bodeguero y de acuerdo a las estadísticas de consumo y de cofres que se programa mensualmente, esto debe ser de manera ágil para no retrasar la producción. Continuamos en la búsqueda de proveedores de productos de primera, con los mejores precios del mercado, personalmente me encargo de hacer y verificar las compras para tener una relación directa con los proveedores y analizar la calidad del producto, realizando pruebas de las características y rendimiento de lo que nos entregan.

Se ha difundido el producto por medio de propaganda en internet, visitas personales y llamadas telefónicas continuas, y la promoción natural debido a la calidad del producto.

Los resultados de los objetivos planteados y del método aplicado de trabajo en todos estos años, se refleja en la fabricación en más de 30 modelos de ataúdes, más 3 modelos de niños, 2 de cenizarios y 1 para restos con una gran variedad de diseños, adornos, herrajes, colores, tapicería y un acabado de primera que ha permitido un crecimiento sostenido, tanto en producción como en ventas, por su aceptación. Seguiremos con la política de ir diseñando nuevos modelos para la producción de acuerdo a las necesidades del mercado, para contrarrestar las continuas copias de nuestros productos.

Para tener una mejor visión de la gestión del 2015 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2014:

ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2015			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2014	2015	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	351.659,73	353.146,37	0,42%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.999,84	30.618,25	53,09%
ACTIVOS FINANCIEROS	187.419,66	176.492,74	-5,83%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	132.919,06	134.920,16	1,51%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	3.349,46	2.924,03	-12,70%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7.971,71	8.191,19	2,75%
ACTIVO NO CORRIENTE	130.937,49	122.387,54	-6,53%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>482.597,22</b>	<b>475.533,91</b>	<b>-1,46%</b>
PASIVO CORRIENTE	(200.113,58)	(168.643,76)	-15,73%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(156.788,83)	(155.065,60)	-1,10%
<b>PASIVO</b>	<b>(356.092,41)</b>	<b>(323.709,36)</b>	<b>-9,30%</b>
CAPITAL	(2.000,00)	(2.000,00)	-
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR	(34.969,30)	(34.969,30)	-
RESERVA LEGAL	(4.115,09)	(4.115,09)	-
RESULTADOS ACUMULADOS	(58.017,98)	(84.912,40)	46,36%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(26.592,44)	(25.827,76)	-2,88%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(125.694,81)</b>	<b>(151.824,57)</b>	<b>20,79%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>(482.597,22)</b>	<b>(475.533,91)</b>	<b>-1,46%</b>

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2015			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2014	2015	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(1.208.265,44)	(1.133.487,56)	-6,19%
OTROS INGRESOS			-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(1.208.265,44)</b>	<b>(1.133.487,56)</b>	<b>-6,19%</b>
COSTOS	826.814,88	815.276,15	-1,40%
GASTOS DE VENTAS	94.613,26	93.748,42	-0,91%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	253.058,34	189.726,32	-19,68%
GASTOS FINANCIEROS	7.186,52	8.908,91	23,97%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.181.673,00</b>	<b>1.107.659,80</b>	<b>-4,91%</b>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(26.592,44)	(25.827,76)	-2,88%

De acuerdo a los datos presentados se puede observar la situación financiera de CAFRES CIA. LTDA.



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

Los ingresos netos operacionales durante el año 2015, alcanzaron la suma de \$ 1.133.487,56, lo cual significa una disminución del 6.19%, con relación al período anterior. Esta disminución corresponde principalmente a la falta de dinero en el mercado y los clientes prefieren los productos de más bajo costo.

El costo de ventas en el 2015 presenta una variación mínima, con respecto al período del 2014, debido a la disminución de viajes para ventas por una menor demanda de pedidos.

Los gastos administrativos del 2015 presentan una disminución del 19.68% con respecto al 2014,

### SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2015:

### INDICES FINANCIEROS

#### RAZONES DE LIQUIDEZ

**RAZÓN CORRIENTE**, mide la capacidad del negocio para pagar sus obligaciones en el corto plazo, es decir la capacidad que tiene el Activo Corriente para solventar requerimientos de sus acreedores.

RAZÓN CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	353.146,37
	PASIVO CORRIENTE	168.643,76

Se dice que una razón corriente ideal puede ser de 1.5 a 2.5 veces; la empresa se encuentra dentro los estos estándares; o sea que por cada dólar que CAFRES CIA. LTDA., debe en el corto plazo se tiene 2.09 dólares como respaldo.

**RAZÓN ÁCIDA**, mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

PRUEBA ÁCIDA	ACTIVO CORRIENTE	1.29
	- INVENTARIOS	218.226,21



Cajas Y Cafres Cia. Ltda.

## PASIVO CORRIENTE                  168.643.76

Cabe recalcar que la razón ácida es una medida más exigente sobre la liquidez del negocio, es por tal razón que el rango estándar puede ser de 1 a 1.5; CAFRES está en 1.29 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa apenas tiene 1.29 centavos de activos fácilmente convertibles en efectivo, este índice sin embargo para CAFRES tiene un comportamiento favorable ya que demuestra una tendencia creciente respecto al año 2014 que fue de 1.09.

## CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo Neto = 353.146,37 – 168.643.76

Capital de Trabajo Neto = 184.502,61

Este indicador nos da una idea de cuan liquida es la empresa, sin embargo se debe tener en cuenta que el capital de trabajo no debe ser demasiado grande, porque le puede significar tener recursos ociosos, ni demasiado pequeño porque le puede crear obstáculos a la actividad del negocio; sin embargo se debe mencionar que el resultado obtenido es favorable y que se debe tener un crecimiento año tras año, y en CAFRES ha existido un crecimiento con relación al año 2014 ya que el capital de trabajo neto del presente año es de 184.502,61.

## RAZONES DE ACTIVIDAD

### ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO

ROTACION DE INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	COSTO DE VENTAS	815.276,15	11.81
	INV. PROD.		
	TER. 1 + INV.		
	PROD. TER.	69.032,23	
	2		

CAFRES CIA. LTDA., tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 11.81 veces, es decir que el producto terminado se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo.

## RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

### RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	PASIVO		0.68
	TOTAL	323.709,36	
ACTIVO			
TOTAL	475.533,91		

Se considera que un endeudamiento del 68% es manejable, es decir, que de cada \$100 que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 68, fue el resultado del año 2015.

### RAZONES DE RENTABILIDAD

#### *RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS*

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	UTILIDAD NETA		0.09
	ACTIVO	41.936,51	
TOTAL	475.533,91		

La rentabilidad sobre los activos del 2014 fue de 9% y las del 2015 de 9%, se puede evidenciar un mantenimiento en la rentabilidad entre el año 2014 y 2015. Este índice básicamente nos indica el porcentaje de utilidad neta que se ha logrado con la inversión total en el negocio, es decir, la utilidad que obtiene la empresa por cada cien dólares que tiene invertidos en sus activos, y esto a la vez nos indica el aprovechamiento de los recursos de la empresa.

#### *RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO*

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	UTILIDAD NETA		0.33
	PATRIMONIO	41.936,51	
TOTAL	125.996,81		

CAFRES en el 2014 tuvo una utilidad del 35% por cada cien dólares invertidos en el patrimonio y en el 2015 tiene una utilidad del 33%.

#### **CONCLUSIONES:**

- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 184.502,61 y un índice de solvencia de 2.09, importes mayores a los contabilizados a fines del año anterior, y se puede afirmar que la empresa tuvo la suficiente holgura para satisfacer las obligaciones inmediatas, denotando una tendencia a mejorar.
- El aumento de precios en 2015 fue tan solo del 2,0% con respecto al año anterior, se lo hizo como una estrategia de mercado para mantener clientes.



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

#### OBJETIVOS PARA EL 2016:

- Mantener la producción de 24 cofres diarios, dentro de las horas normales de trabajo.
- Mantener un control de Calidad y mejorar el producto continuamente.
- Buscar mayor eficiencia en la utilización de los recursos materiales como humanos, e investigación de nuevos productos y herramientas.
- Disminuir las fallas en producción con un seguimiento continuo.
- Un mayor control de la Cartera e implementación de un representante jurídico.
- Continuar la eficiencia en el proceso de ventas.
- Manejo integrado de procesos.

**Atentamente**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Fernando Guzmán M.". It is written in a cursive style with some loops and variations in thickness.

Fernando Guzmán M.  
Gerente General