



**CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.**  
**INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2016**

Socios: Ricardo Guzman, Fernando Guzman 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.

Como gerente se ha cumplido con el objetivo de mantener a la empresa en el mercado dentro de su rama, con productos de calidad competitivos y variados.

Conjuntamente con 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 buena calidad, con los mejores precios del mercado.

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 ataudes, 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 2016 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2015:

<b>ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2016</b>			
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>			

**CAFRES CIA. LTDA.**

De acuerdo a los datos presentados se puede observar la situación financiera de

<b>ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2016</b>			
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>			
DESCRIPCION	2015	2016	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(1.133.487,56)	(1.124.095,15)	0,83%
OTROS INGRESOS			-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(1.133.487,56)</b>	<b>(1.124.095,15)</b>	<b>0,83%</b>
COSTOS	815.276,15	805.819,05	-1,16%
GASTOS DE VENTAS	93.748,42	95.696,73	2,08%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	189.726,32	195.408,53	2,99%
GASTOS FINANCIEROS	8.908,91	10.881,12	23,97%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.107.659,80</b>	<b>1.107.805,43</b>	<b>-4,91%</b>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(25.827,76)	(16.289,72)	-2,88%

DESCRIPCION	2015	2016	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	353.146,37	359.760,53	1,87%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	30.618,25	34.758,94	13,52%
ACTIVOS FINANCIEROS	176.492,74	179.440,49	1,67%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	134.920,16	135.818,77	0,67%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	2.924,03	1.511,87	-48,29%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.191,19	8.230,46	0,48%
ACTIVO NO CORRIENTE	122.387,54	103.238,63	-15,65%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>475.533,91</b>	<b>462.999,16</b>	<b>-2,64%</b>
PASIVO CORRIENTE	(168.643,76)	(146.013,99)	-13,42%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(155.065,60)	(141.253,46)	-8,91%
<b>PASIVO</b>	<b>(323.709,36)</b>	<b>(287.267,45)</b>	<b>-11,26%</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	(84.912,40)	(108.184,18)	27,41%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(25.827,76)	(16.289,72)	-36,93%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(10.173,52)	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(151.824,57)</b>	<b>(175.731,81)</b>	<b>15,75%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>(475.533,91)</b>	<b>(462.999,16)</b>	<b>-2,64%</b>



Los ingresos netos operacionales durante el año 2016, alcanzaron la suma de \$ 1.124.095,15, lo cual significa un incremento de 0.83%, con relación al periodo anterior. Este incremento mínimo corresponde principalmente a la falta de dinero en el mercado y los clientes prefieren los productos de mas bajo costo.

El costo de ventas en el 2016 presenta una disminución, con respecto al periodo del 2015, debido a la optimización de los recursos.

Los gastos administrativos del 2016 presentan un incremento del 2.99% con respecto al 2015,

### SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2016:

### 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.

ACTIVO CORRIENTE	359.760,53	RAZÓN CORRIENTE	2.46
PASIVO CORRIENTE	146.013,99		

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 2.46 dólares como respaldo.

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

ACTIVO CORRIENTE	223.941,76	PRUEBA ACIDA	1.53
- INVENTARIOS	146.013,99		
PASIVO CORRIENTE	146.013,99		



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

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 1.53 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa tiene 1.53 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 2015 que fue de 1.50.

**CAPITAL DE TRABAJO**

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo Neto = 359,760.53 – 146,013.99

Capital de Trabajo Neto = 213,746.54

Este indicador nos da una idea de cuan líquida 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 2015 ya que el capital de trabajo neto del presente año es de 213,746.54.

**RAZONES DE ACTIVIDAD**

**ROTACION DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO**

ROTACION DE INVENTARIOS	PRODUCTOS TERMINADOS	
COSTO DE	VENTAS	805,819.05
	INVENTARIOS	14.14
	TER. 1 + INV.	
	PROD. TER.	56,969.99
		2

CAFRES CIA. LTDA, tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 14.14 veces, es decir que el producto terminado se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo.

**RAZONES DE ENDEUDAMIENTO**

**RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL**

Se considera que un endeudamiento del 62% es manejable, es decir, que de cada \$100 que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 62.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	
PASIVO TOTAL	287.267,45
ACTIVO TOTAL	462.999,16
	0.62

### RAZONES DE RENTABILIDAD

#### RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	
UTILIDAD NETA	27.916,84
ACTIVO TOTAL	462.999,16
	0.06

La rentabilidad sobre los activos del 2015 fue del 9% y las del 2016 de 6%. 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	27.916,84
PATRIMONIO	159.442,09
	0.18

CAFRES en el 2016 tuvo una utilidad del 17.50% 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 CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 213.746,54 y un índice de solvencia de 2.46, 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 2016 fue tan solo del 1,0% con respecto al año anterior, se lo hizo como una estrategia de mercado para mantener clientes.

OBJETIVOS PARA EL 2017:



Cafres Y Cofres Cia. Ltda.

- 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**

Fernando Guzmán M.

Gerente General por subrogación de funciones