



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

## CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

### INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2017

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.

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 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 2017 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2016:

ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2017			
ANÁLISIS HORIZONTAL			



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

DESCRIPCION	2016	2017	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	359.760,53	355.768,43	-1,11%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	34.758,94	1.186,73	-96,59%
ACTIVOS FINANCIEROS	179.440,49	223.358,70	24,48%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	135.818,77	122.852,07	-9,55%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.511,87	8.370,93	453,68%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.230,46	0,00	-100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	103.238,63	98.745,63	-4,35%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>462.999,16</b>	<b>454.514,07</b>	<b>-1,83%</b>
PASIVO CORRIENTE	(146.013,99)	(165.359,09)	13,25%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(141.253,46)	(145.116,52)	2,73%
<b>PASIVO</b>	<b>(287.267,45)</b>	<b>(310.475,61)</b>	<b>8,08%</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	(108.184,18)	(69.585,38)	-35,68%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(16.289,72)	(20.988,20)	28,84%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(10.173,52)	(12.380,48)	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>(175.731,81)</b>	<b>(144.038,46)</b>	<b>-18,04%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>(462.999,16)</b>	<b>(454.514,07)</b>	<b>-1,83%</b>

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2017			
ANÁLISIS HORIZONTAL			
DESCRIPCION	2016	2017	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(1.124.095,15)	(1.147.514,89)	2,08%
OTROS INGRESOS			-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(1.124.095,15)</b>	<b>(1.147.514,89)</b>	<b>2,08%</b>
COSTOS	805.819,05	809.491,38	0,46%
GASTOS DE VENTAS	95.696,73	98.839,21	3,28%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	195.408,53	188.263,26	-3,66%
GASTOS FINANCIEROS	10.881,12	14.348,10	31,86%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.107.805,43</b>	<b>1.110.941,95</b>	<b>0,28%</b>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(16.289,72)	(36.572,94)	124,52%

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 2017, alcanzaron la suma de \$ 1.147.514,89, lo cual significa un incremento de 2.08%, con relación al período anterior.

El costo de ventas en el 2017 presenta un incremento del 0.46%, con respecto al período del 2016, debido a un incremento en ventas.

Los gastos administrativos del 2017 presentan una disminución del 3.66% cuya variación es positiva en los resultados globales de la empresa.

### SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2017:

### 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	355.768,43	2.15
	PASIVO CORRIENTE	165.359,09	

Se dice que una razón corriente ideal puede ser de 1.5 a 2.5 veces; la empresa se encuentra dentro de estos estándares; o sea que por cada dólar que CAFRES CIA. LTDA., debe en el corto plazo se tiene 2.15 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	232.916,36	1.41
	- INVENTARIOS		
	PASIVO CORRIENTE	165.359,09	

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 1.41 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa tiene 1.41 centavos de activos fácilmente convertibles en efectivo, sin embargo para CAFRES



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

tiene un comportamiento desfavorable ya que demuestra una tendencia decreciente respecto al año 2016 que fue de 1.53.

#### **CAPITAL DE TRABAJO**

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo Neto = 355.768,43 – 165.359,09

Capital de Trabajo Neto = 190.409,34

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 no es favorable ya que se debe tener un crecimiento año tras año.

#### **RAZONES DE ACTIVIDAD**

##### **ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO**

ROTACION DE INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	COSTO DE VENTAS	809.491,38	17.68
	INV. PROD. TER. 1 + INV. PROD. TER.	45.782,28	
	2		

CAFRES CIA. LTDA., tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 17.68 veces, es decir que el producto terminado se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo, este valor obtenido es favorable frente al periodo 2016 cuyo resultado fue de 14.14.

#### **RAZONES DE ENDEUDAMIENTO**

##### **RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL**

ENDEUDAMIENTO DEL	PASIVO		
ACTIVO	TOTAL	310.475,61	
	ACTIVO		0.68
	TOTAL	454.514,07	

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.



Cajas Y Cofres Cia. Ltda.

## RAZONES DE RENTABILIDAD

### RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	UTILIDAD NETA	20.988,20	0.05
	ACTIVO TOTAL	454.514,07	

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	20.988,20	0.17
	PATRIMONIO	123.050,25	

CAFRES en el 2017 tuvo una utilidad del 17% por cada cien dólares invertidos en el patrimonio y en el 2016 se obtuvo una utilidad del 17.50%.

### CONCLUSIONES:

- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 190.409,34 y un índice de solvencia de 2.15, 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 2017 fue mínimo respecto al año anterior, y se lo hizo como una estrategia de mercado para mantener clientes.

### OBJETIVOS PARA EL 2018:

- 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.



*Cajas Y Cofres Cia. Ltda.*

- Un mayor control de la Cartera e implementación de un representante jurídico.
- Continuar la eficiencia en el proceso de ventas.
- Manejo integrado de procesos.
- Lograr mejores precios de Materia Prima, a través de nuevos proveedores o aliados estratégicos.

**Atentamente**

Fernando Guzmán M.  
Gerente General por subrogación de funciones