



CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA.

INFORME ECONOMICO EJERCICIO FISCAL 2019

Socios: Ricardo Guzmán., 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, tapicería y un acabado de primera que ha permitido mantenernos en el mercado, tanto en producción como en ventas. 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 2019 me he permitido hacer un comparativo de ciertos parámetros financieros con el 2018:

ESTADO DE SITUACION: DICIEMBRE 2019			
ANÁLISIS HORIZONTAL			



DESCRIPCION	2018	2019	VARIACION %
ACTIVO CORRIENTE	354.001,52	390.811,73	10,40%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	45.542,58	61.500,35	35,04%
ACTIVOS FINANCIEROS	171.212,00	181.583,52	6,06%
INVENTARIOS (ACTIVO REALIZABLE)	133.759,15	139.516,53	4,30%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	3.487,79	3.392,95	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0,00	4.818,38	
ACTIVO NO CORRIENTE	108.642,63	103.336,57	-4,88%
TOTAL ACTIVO	462.644,15	494.148,30	6,81%
PASIVO CORRIENTE	(133.694,57)	(171.208,47)	28,06%
PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO)	(171.987,93)	(156.932,56)	-8,75%
PASIVO	(305.682,50)	(328.141,03)	7,35%
CAPITAL	(2.000,00)	(2.000,00)	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR	(34.969,30)	(34.969,30)	-
RESERVA LEGAL	(4.115,09)	(4.115,04)	-
RESULTADOS ACUMULADOS	(90.573,62)	(112.701,82)	24,43%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(11.881,23)	3.718,71	-131,30%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(13.422,41)	(15.939,82)	
PATRIMONIO NETO	(156.961,65)	(166.007,27)	5,76%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	(462.644,15)	(494.148,30)	6,81%

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEMBRE 2019

ANÁLISIS HORIZONTAL

DESCRIPCION	2018	2019	VARIACION %
VENTA DE BIENES	(1.058.844,26)	(974.782,37)	-7,94%
OTROS INGRESOS			-
TOTAL INGRESOS	(1.058.844,26)	(974.782,37)	-7,94%
COSTOS	742.804,89	722.593,07	-2,72%
GASTOS DE VENTAS	94.892,25	100.608,51	6,02%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	178.344,55	149.263,37	-16,31%
GASTOS FINANCIEROS	17.145,94	5.718,44	-66,65%
TOTAL GASTOS	1.033.187,63	978.501,08	-5,29%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(25.656,63)	3.718,71	-114,49%

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



tiene un comportamiento desfavorable ya que demuestra una tendencia decreciente respecto al año 2018 que fue de 1.65.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo Neto = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo Neto = 390.811,72 – 171.208,47

Capital de Trabajo Neto = 219.603,25

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 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	INV. PROD.	TER. 1 +
	722.593,07		INV. PROD.
			TER. 2
			INV. PROD.
			60.331,75
			TER. 2
			11.98

CAFRES CIA. LTDA., tiene una frecuencia de rotación de su producto terminado de 11.98 veces, es decir que el producto terminado se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo, este valor obtenido es desfavorable frente al periodo 2018 cuyo resultado fue de 12.68.

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO TOTAL

ENDEUDAMIENTO DEL		ACTIVO	
PASIVO	TOTAL	ACTIVO	TOTAL
	328.141,03		494.148,30
			0.66

Se considera que un endeudamiento del 66% es manejable, es decir, que de cada \$100 que la empresa tiene en sus activos se adeudan \$ 66.



Los ingresos netos operacionales durante el año 2019, alcanzaron la suma de \$ 974.782,37, lo cual significa un decremento del 7.94%, con relación al período anterior. El costo de ventas en el 2019 presenta un decremento del 2.72%, con respecto al período del 2018, debido a una disminución en ventas. Los gastos administrativos del 2019 presentan una disminución del 16.31% cuya variación es positiva frente a los gastos de ventas.

SITUACIÓN FINANCIERA:

A continuación se sintetiza la situación financiera del año 2019:

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	PASIVO CORRIENTE
2.28	390.811,72	171.208,47

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 2.28 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	- INVENTARIOS	PASIVO CORRIENTE
1.47	251.295,19	171.208,47	

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 1.47 es decir que por cada dólar que se debe en el corto plazo la empresa tiene 1.47 centavos de activos fácilmente convertibles en efectivo, sin embargo para CAFRES



RAZONES DE RENTABILIDAD

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.

En el periodo 2019 se dio una pérdida por \$ 3.718.71, por lo cual no se procedió a realizar ningún indicador sobre rentabilidad.

CONCLUSIONES:

- La situación financiera de CAFRES CAJAS Y COFRES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019 se caracteriza por el registro de un capital de trabajo neto positivo de \$ 219.603,25 y un índice de solvencia de 2,28, y se puede afirmar que la empresa tuvo la suficiente holgura para satisfacer las obligaciones inmediatas.
- El aumento de precios en 2019 fue nulo respecto al año anterior, y se lo hizo como una estrategia de mercado para mantenernos en el mercado.

OBJETIVOS PARA EL 2020:

- 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.
- Lograr mejores precios de Materia Prima, a través de nuevos proveedores o aliados estratégicos.

Atentamente

Fernando Guzmán M.
Gerente