



*Calidad y Economía para su hogar...*

## MULTICOMERCIO MARIA CARMITA **María Carmita Pástor Cia. Ltda.**

*Calidad y Economía para su hogar...*

**R.U.C. 0791736641001**

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadores, Motocicletas, Colchones y toda lo que Ud., pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

### **INFORME DE LA GERENTE**

Señores. Socios de la Junta General de Socios de la Compañía María Carmita Pastor Cia. Ltda. Siguiendo rigurosamente con las disposiciones de la Ley de compañías y dentro del marco de las escrituras de la empresa, el motivo de mi presencia ante ustedes, es con el propósito de cumplir de presentarles e indicarles sobre mis labores realizadas durante el ejercicio fiscal del año 2017 el mismo que lo hago conocer bajo los siguientes términos

#### **PRIMERO.**

#### **OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO MATERIA DEL INFORME.**

El año 2017 la empresa se plantió varios objetivos fundamentales a saber:

**Primer Objetivo:** Mejorar la organización de la empresa con la finalidad de poder ser competitiva y servir a la colectividad, en todas las áreas, realizar una programación y mejor planificación de nuestras actividades y así cumplir con el porcentaje de ventas mínimo que permita una manejo sustentable de la actividad, obteniendo una rentabilidad razonable, se realizó mucha publicidad para dar a conocer la empresa y poder ser competitiva con las demás.

#### **SEGUNDO.**

#### **CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y EL DIRECTORIO;**

Todas las disposiciones y resoluciones de la junta general y de directorio se han Cumplido en su totalidad y hoy la empresa está caminando hacia una mejor organización cumpliendo con todos los aspectos, societario, tributario, Contable, laboral.



MULTICOMERCIO MARIA CARMITA  
**María Carmita Pastor Cia. Ltda.**  
*Calidad y Economía para su hogar...*  
R.U.C. 0791736641001

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadoras, Motocicletas, Colchones y todo lo que Ud. pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

*Calidad y Economía para su hogar...*

**INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL ÁMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL.**

**ASPECTO ADMINISTRATIVO.**-La empresa ha tratado de arrancar con pie firme en el mercado, durante mis funciones como Gerente General he desarrollado con normalidad, ceñido a las disposiciones dadas por ustedes, he tenido que afrontar un sin número de problemas originados por la crisis en general que atraviesa nuestro País y especialmente dentro de esta actividad económica, a pesar de aquello, hemos ido resolviendo los problemas junto con la colaboración del personal de la empresa.

**ASPECTO LABORAL.**- El personal contratado está capacitado para cada una de las áreas para el sostenimiento de este negocio. Actuando siempre apegado a las disposiciones del Código de Trabajo. Esperando que siempre nuestros colaboradores sigan cumpliendo sus funciones como lo vienen haciendo en forma eficiente para la tranquilidad de todos nosotros y para satisfacción de nuestros clientes.

**ASPECTO LEGAL.**-Nuestra actividad económica ha sido encaminada a cumplir con todos los organismos del estado, con relación a las leyes que estamos sometidos.

**CUARTO.**

**SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO Y DE LOS RESULTADOS ANUALES.**

Para analizar este aspecto les invito a tomar el **Estado de Situación Financiera** que se les entrego oportunamente y que tienen en sus manos, notamos que nuestra empresa posee bienes para poder afrontar cualquier obligación con terceros, desde este punto de vista nuestros proveedores y en general las personas que nos proporcionan el crédito respectivo deben sentirse seguros al hacer las negociaciones con nuestra empresa. La relación de solvencia económica de la empresa se encuentra sobre los términos legal.

De igual manera que el punto anterior ruego igualmente se dignen tomar el **Estado de Resultados**, que así mismo oportunamente se les hizo llegar a ustedes para esta Junta General, podemos notar el resultado final de nuestras operaciones obtenidas durante este año calendario, el mismo que si bien es cierto no está de acuerdo a lo planificado y no llena nuestras expectativas, esto se debe como ya se explicó anteriormente a la crisis nacional y el alza de los precios de nuestros proveedores que actuando negativamente restando nuestras posibilidades de una rentabilidad mayor.



# MULTICOMERCIO MARIA CARMITA María Carmita Pástor Cia. Ltda.

*Calidad y Economía para su hogar...*

R.U.C. 0791736641001

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadoras, Motocicletas, Colchones y todo lo que Ud. pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

*Calidad y Economía para su hogar...*

## QUINTO

### PROPIUESTA PARA MEJORAR LA SITUACION FINANCIERA EN EL PROXIMO PERIODO.

Como hemos podido observar en este año la empresa al cierre de su ejercicio económico terminó con utilidades aunque no fueron las esperadas pero nos sigue manteniendo en el mercado, seguiremos trabajando con nuevas estrategias, tanto en publicidad como en incentivos para los clientes, vendedores y todo el área involucrada, para que nuestras ventas vayan creciendo y así obtener utilidades que permitan el sostenimiento del negocio.

## SEXTO

### PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO.

Los resultados obtenidos en este periodo han mejorado en relación al año anterior, y la propuesta que planteo a ustedes es que las utilidades en este periodo sirvan como incremento al capital de la empresa.

## SEPTIMO

### RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO.

Dada la difícil situación económica por la que atraviesa el mundo y en especial nuestro país debido a ciertas políticas de gobierno es menester, asumir una política de austeridad y de recortar gastos en la medida posible. De esta manera dejo expuesta mi labor efectuada durante el ejercicio fiscal del año 2017, toma la palabra el Señor JULIO LALANGUI QUEZADA, presidente de la compañía pone en consideración el informe a la junta, y por unanimidad aprueban el Informe de la Gerente General se ha realizado un análisis de algunos índices económicos de la empresa, en la que se puede observar que este año el margen de utilidad ha sido razonable.



# MULTICOMERCIO MARIA CARMITA María Carmita Pástor Cia. Ltda.

*Calidad y Economía para su hogar...*

R.U.C. 0791736641001

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadoras, Motocicletas, Colchones y todo lo que Ud., pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

*Calidad y Economía para su hogar.*

## EVOLUCION DE LOS RATIOS, PERIODO 2016 - 2017

| A) RATIOS DE LIQUIDEZ                  | 2017   | 2016   | Lectura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------|--------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) LIQUIDEZ GENERAL                   | 1,25   | 1,25   | Esto quiere decir que el activo corriente es 1,25 veces más grande que el pasivo corriente; o que por cada USD \$ de deuda, la empresa cuenta con \$ 1,25 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.                                                                                                                                 |
| (2) PRUEBA ACIDA                       | 0,52   | 0,47   | A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista.                                                                                                                                                                 |
| (3) PRUEBA DEFENSIVA                   | 0,03   | 0,00   | Es decir, contamos con el 3 % de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| (4) CAPITAL DE TRABAJO                 | 93.000 | 76.330 | En nuestro caso, nos está indicando que contamos con capacidad económica para responder obligaciones con terceros.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| (5) PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS      | 403    | 271    | El índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 403 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.                                                                                                                                                                                                                                          |
| (6) ROTACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR | 0,89   | 1,33   | Las razones (5 y 6) son recíprocas entre sí. Si dividimos el periodo promedio de cobranzas entre 360 días que tiene el año comercial o bancario, obtendremos la rotación de las cuentas por cobrar 1,12 veces al año. Asimismo, el número de días del año dividido entre el índice de rotación de las cuentas por cobrar nos da el periodo promedio de cobranza. Podemos usar indistintamente estos ratios. |



# MULTICOMERCIO MARIA CARMITA María Carmita Pástor Cia. Ltda.

*Calidad y Economía para su hogar...*

R.U.C. 0791736641001

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadoras, Motocicletas, Colchones y todo lo que Ud., pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

*Calidad y Economía para su hogar...*

## EVOLUCION DE LOS RATIOS, PERIODO 2016 - 2017

| A) RATIOS DE LIQUIDEZ                  | 2017   | 2016   | Lectura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------|--------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) LIQUIDEZ GENERAL                   | 1,25   | 1,25   | Esto quiere decir que el activo corriente es 1,25 veces más grande que el pasivo corriente; o que por cada USD \$ de deuda, la empresa cuenta con \$ 1,25 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.                                                                                                                                 |
| (2) PRUEBA ACIDA                       | 0,52   | 0,47   | A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista.                                                                                                                                                                 |
| (3) PRUEBA DEFENSIVA                   | 0,03   | 0,00   | Es decir, contamos con el 3 % de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| (4) CAPITAL DE TRABAJO                 | 93.000 | 76.330 | En nuestro caso, nos está indicando que contamos con capacidad económica para responder obligaciones con terceros.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| (5) PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS      | 403    | 271    | El índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 403 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.                                                                                                                                                                                                                                          |
| (6) ROTACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR | 0,89   | 1,33   | Las razones (5 y 6) son recíprocas entre sí. Si dividimos el periodo promedio de cobranzas entre 360 días que tiene el año comercial o bancario, obtendremos la rotación de las cuentas por cobrar 1,12 veces al año. Asimismo, el número de días del año dividido entre el índice de rotación de las cuentas por cobrar nos da el periodo promedio de cobranza. Podemos usar indistintamente estos ratios. |



# MULTICOMERCIO MARIA CARMITA María Carmita Pastor Cia. Ltda.

*Calidad y Economía para su hogar...*

R.U.C. 0791736641001

Ofrecemos electrodomésticos en las mejores marcas, Computadoras, Motocicletas, Colchones y todo lo que Ud. pueda imaginar en Muebles de Sala, Comedor y Dormitorio, según el color, modelo y gusto del cliente.

*Calidad y Economía para su hogar...*

| B) RATIOS DE LA GESTION                  | 2017           | 2016           | Lectura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (7) ROTACION DE CARTERA<br>Veces         | 347<br>1,04    | 57<br>5,39     | Esto quiere decir que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 347 días o rotan 1,04 veces en el periodo.                                                                                                                                                                                                             |
| (8) ROTACION DE INVENTARIOS<br>Veces     | 919<br>0,39    | 1.169<br>0,31  | Esto quiere decir que los inventarios van al mercado cada 919 días, en nuestro caso 0,39 veces al año.                                                                                                                                                                                                                                  |
| (9) ROTACION DE INVENTARIOS              | 0,39           | 0,31           | Obtenemos el mismo resultado que el ratio anterior, en rotación anual. Mucho más alta sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo del inventario de una empresa.                                                                                                                                                       |
| (10) PERIODO PAGO A PROVEEDORES<br>Veces | 165,74<br>2,17 | 197,77<br>1,02 | Los resultados de este ratio lo debemos interpretar de forma opuesta a los de cuentas por cobrar e inventarios. Lo ideal es obtener una razón lenta (es decir 1, 2 ó 4 veces al año) ya que significa que estamos aprovechando al máximo el crédito que le ofrecen sus proveedores de materia prima. Nuestro ratio no está muy elevado. |
| (11) ROTACION DE CAJA BANCOS             | 21             | 3              | Interpretando el ratio, diremos que contamos con liquidez para cubrir 21 días de venta.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| (12) ROTACION DE ACTIVOS TOTALES         | 0,34           | 0,43           | Es decir que nuestra empresa está colocando entre sus clientes 0,34 veces el valor de la inversión efectuada.                                                                                                                                                                                                                           |
| (13) ROTACION DE ACTIVO FIJO             | 9,44           | 8,04           | Es decir, estamos colocando en el mercado 9,44 veces el valor de lo invertido en activo fijo.                                                                                                                                                                                                                                           |



# MULTICOMERCIO MARIA CARMITA María Carmita Pastor Cia. Ltda.

Calidad y Economía para su hogar

R.U.C. 0791736641001

Dispositivos electrónicos en las mejores marcas. Computadoras, Monitores, Celulares y todo lo que el cliente.

| C) RATIOS DE SOLVENCIA               | 2017    | 2016   | Lectura                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|---------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (14) ESTRUCTURA DEL CAPITAL          | 11,1359 | 9,4440 | Por cada USD aportada por el dueño hoy \$ 11,1359 y USD 9,4440 de los acreedores.                                                                                                                                                                                                                                     |
| (15) RAZON DE ENDEUDAMIENTO          | 0,9176  | 0,9043 | El 91,76 % y 90,43 % de los activos totales, es financiado por los acreedores.                                                                                                                                                                                                                                        |
| (16) COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS | 1,68    | 4,11   | Una forma de medirla es aplicando este ratio, cuyo resultado proyecta una idea de la capacidad de pago del solicitante.                                                                                                                                                                                               |
| (17) COBERTURA DE LOS GASTOS FIJOS   | 1,10    | 1,22   | Para el caso consideramos como gastos fijos los rubros de gastos de ventas, generales y administrativos y depreciación. Esto no significa que los gastos de ventas corresponden necesariamente a los gastos fijos. Al clasificar los costos fijos y variables deberá analizarse las particularidades de cada empresa. |
| D) RATIOS DE RENTABILIDAD            | 2017    | 2016   | Lectura                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| (18) RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO | 2,82%   | 24,20% | Esto significa que por cada USD que el dueño mantiene en el 2017 genera un rendimiento del 3,25% sobre el patrimonio. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.                                                                                                        |
| (19) RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION  | 0,23%   | 2,32%  | Quiere decir, que cada USD invertido en el 2017 en los activos produjo ese año un rendimiento de 0,23 % sobre la inversión. Indicadores altos expresan un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido.                                                                                                     |
| (20) UTILIDAD ACTIVO                 | 1,17%   | 4,61%  | Nos está indicando que la empresa genera una utilidad de 1,17 % por cada USD invertido en sus activos.                                                                                                                                                                                                                |
| (21) UTILIDAD VENTAS                 | 3,46%   | 10,62% | Es decir que por cada USD vendida hemos obtenido como utilidad el 3,46 % en el 2017.                                                                                                                                                                                                                                  |
| (22) UTILIDAD POR ACCION             | 1,12    | 9,31   | Este ratio nos está indicando que la utilidad por cada acción común fue de USD 1,12.                                                                                                                                                                                                                                  |
| (23) MARGEN DE UTILIDAD BRUTA        | 38,66%  | 57,92% | Indica las ganancias en relación con las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos. Nos dice también la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los productos.                                                                                              |
| (24) MARGEN NETO DE UTILIDAD         | 0,69%   | 5,34%  | Esto quiere decir que en el 2017 por cada USD que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 0,69 %. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario.                                                     |
| (25) DUPONT                          | 0,47%   | 3,49%  | Tenemos, por cada USD invertido en los activos un rendimiento de 0,47% y 3,49 % respectivamente, sobre los capitales invertidos.                                                                                                                                                                                      |

Daniela Romero Pastor  
GERENTE GENERAL