



GAMMAIC CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

REPUBLICA DEL SALVADOR N34-312 Y MOSCU
QUITO-ECUADOR

TEL: 2262 143 / 2244 257 / 2466 618
FAX: 2268 748

info@grupocor.com

CONTENIDO

1. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	2
1.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	2
1.2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	5
1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
1.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	7
2. INDICADORES FINANCIEROS	8
2.1. INDICES FINANCIEROS.....	8
3. RECOMENDACION	10

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD: El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de MEDICORSA CIA. LTDA. del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017. El firmante se hace responsable por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia de los contenidos, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo a las normas del Código Civil.

1. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

1.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estructura del Activo

Al 31 de diciembre de 2017, los activos de GAMMAIC ascendieron a \$ 973.840,94 dólares..

El total de activos de GAMMAIC está compuesto principalmente por el valor de \$ 794.226.83 de Anticipo a Clientes que corresponde al 81.55 %.

Los fondos disponibles (Efectivo y Equivalentes) \$ 9.092,06 representan al 31 de diciembre del 2017, el 1 % del activo.

Los activos financieros corrientes, (Cuentas por Cobrar) al cierre del 2017 ascienden a \$ 163.989,65 dólares que representan el 16.83 % de los activos y los impuestos corrientes ascienden a \$ 466,85 dólares

Al final del año 2017 nos reportó un inventario de \$ 6.065,55.

Tabla de análisis del componente del activo (Tabla 1)

Componente Activo	Valor	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.092.06	0.93 %
Cuentas por cobrar clientes	163.989.65	16.84 %
Anticipo a proveedores	794.226,83	81.55 %
Impuestos anticipados	466.85	0.04 %
Inventario mercadería	6.065.55	0.63 %
Total	973840.94	100,00%

Estructura del Pasivo

Al cierre del 2017, los pasivos de MEDICORSA representan el 97.53 % del total de activos, siendo su principal componente los anticipos de clientes que conforman el 83.57 % del total de pasivos. Estos anticipos de clientes representan valores que en un determinado momento se convertirán en ingreso al culminar el contrato establecido con el cliente y facturar los mismos.

El siguiente valor más alto del pasivo corresponde a cuentas por pagar proveedores que representa un 15.88 % del total del pasivos, valores que van a representar salidas futuras de dineros cuando la obligación se haga efectiva.

Tabla de análisis del componente del pasivo (Tabla 2)

Componente Pasivo	Valor	%
Cuentas por pagar proveedores	150.817,00	15.88 %
Pasivos por impuestos corrientes	5.311.17	0.55%
Anticipo clientes	793.725.51	83.57 %
Total	949.853,68	100,00%

1.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los ingresos del año 2017 ascendieron a 198.467,68.

El costo de ventas asciende a \$ 166.206.75 dólares que representa un 83.75 % de los ingresos.

El total de gastos asciende a \$ 4072.14 dólares; de los cuales el principal gasto corresponde a seguros \$ 3.983,28.

El periodo 2017 generó una utilidad bruta antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta de 28.188.79 dólares que representa un 14.20 % del total de los ingresos.

Los valor a cancelar por concepto de impuesto a la renta ascienden a la suma de \$ 2.721.62.

El valor de la utilidad neta del periodo asciende a la suma de \$ 20.887,90 dólares.

1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo nos permite observar de donde proviene nuestra liquidez (dinero) y en que se usa. En el periodo se generó un valor de \$ 793.725.51 dólares, donde se observa que la liquidez de la compañía proviene en gran parte del efectivo provisto por los clientes como anticipo de contratos, además estos ingresos son en exclusividad de las actividades de operación. Del total de dinero generado en el periodo la mayoría se genera de las ventas que produce la empresa,

Estos ingresos fueron utilizados como anticipo a nuestro proveedor por un valor de \$ 794.226.83; Compra de Inventario; en Gastos de Seguros que se generaron por estos anticipos.

1.4.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

En el Estado de Cambios en el Patrimonio se puede observar que existe un aumento del mismo en 20.887.90 dólares que corresponde a la utilidad del período y el 5% de la utilidad de Fondos de Reserva.

2. INDICADORES FINANCIEROS

2.1. INDICADORES FINANCIEROS

Los Indicadores Financieros nos muestran la situación económica de la empresa, en base a los Estados Financieros presentados, lo que nos permite darnos cuenta de cómo se encuentra la entidad. Al aplicar los porcentajes y relacionar los activos, pasivos, patrimonio, los ingresos y la utilidad que genera la compañía. Dichos indicadores proporcionan una mejor visión de gestión económica de la misma.

Índice de Liquidez

1. Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo = $973.840,94 - 156.128,17$

Capital de Trabajo = $973.725,51$

Interpretación: La empresa cuenta con un capital de \$ 973.725.51 para poder desarrollar sus operaciones en el próximo período.

2. Razón Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Razón Corriente: $973.840,94 / 156.128,17$

Razón Corriente: 6.24

Interpretación: Por cada dólar de deuda que posee la empresa se cuenta con 6.24 dólares para cubrirlo, es decir que puede cubrir más del 100% de la deuda.

Índice de apalancamiento

1. Apalancamiento Total: Pasivo Total / Patrimonio Total

Apalancamiento Total: 949.853,68 / 23.987.26

Apalancamiento Total: 39.60

Interpretación: La compañía tiene un fuerte apalancamiento con terceros, lo que significa que su capacidad de generar recursos está basada principalmente en los anticipos entregados por los clientes.

2. Apalancamiento a Corto Plazo: Pasivo Corriente / Patrimonio

Apalancamiento a Corto Plazo: 156.128.17 / 23.987.26

Apalancamiento a Corto Plazo: 6.50

Interpretación: La compañía se apalanca con el 6.5 con obligaciones con terceros.

Índice de Rentabilidad

1. Margen de Utilidad: Utilidad Neta / Ventas

Margen de Utilidad: 20.887.90 / 198.467.68

Margen de Utilidad: 10.52 %

Interpretación: La utilidad neta que generan las ventas es del 10.52 %

2. Retorno sobre Activos (ROA): Utilidad Neta / Total Activos

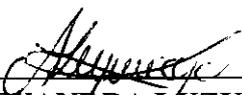
Retorno sobre Activos: 28.188.79 / 973.840.94

Retorno sobre Activos: 2,89%

Interpretación: El 2,89% de la utilidad generan los activos.

3. RECOMENDACION

Una vez expuesta la situación financiera de la empresa esta gerencia recomienda a los señores socios el que se autorice mantener sin distribuir los resultados netos generados en este año con lo cual se reforzaría el patrimonio de la empresa.



ALEXANDRA LUZURIAGA NOVOA
Gerente de GAMMAIC CIA. LTDA.

