



GAMMAIC CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

REPÚBLICA DEL SALVADOR N34-312 Y MOSCU
QUITO-ECUADOR

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

info@ggrupocor.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.....	5
1.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	6
2. INDICADORES FINANCIEROS	6
2.1. INDICES FINANCIEROS.....	6
3. RECOMENDACION	8

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD: El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de GAMMAIC CIA. LTDA. del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018. 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 2018, los activos de GAMMAIC ascendieron a \$ 1'102.634.58 dólares.

El total de activos de GAMMAIC está compuesto principalmente por el valor de \$ 625.481.33 de Anticipo a Clientes que corresponde al 56.73 %.

Los fondos disponibles (Efectivo y Equivalentes) \$ 31.640.04 representan al 31 de diciembre del 2018, el 2.86 % del activo.

Los activos financieros corrientes, (Cuentas por Cobrar) al cierre del 2018 ascienden a \$ 325.005.46 dólares que representan el 29.48 % de los activos y los impuestos anticipados ascienden a \$ 78.361.44 dólares, el 7.10%

Al final del año 2018 nos reportó un inventario de \$ 7.144.04 que representa el 0.64% El activo no corriente está compuesto por muebles y enseres por \$ 1.296.00; Equipo de Cómputo por \$ 2.548.78 y un vehículo por \$ 31.157.50 dándonos todo un porcentaje de 3.19%

Tabla de análisis del componente del activo (Tabla I)

Componente Activo	Valor	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	31,640.04	2.86 %
Cuentas por cobrar clientes	325,005.46	29.48 %
Anticipo a proveedores	625,481.33	56.73 %
Impuestos anticipados	78,361.44	7.10 %
Inventario mercadería	7,144.04	0.64 %
Muebles y Enseres	1,296.00	0.11 %
Equipo de Computo	2,548.78	0.23 %
Vehículos	31,157.50	2.85 %
Total	1'102,634.58	100.00%

Estructura del Pasivo

Al cierre del 2018, los pasivos de GAMMAIC representan el 85.50 % del total de activos, siendo su principal componente los anticipos de clientes que conforman el 47.68 % 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 16.80 % del total del pasivos, valores que van a representar salidas futuras de dineros cuando la obligación se haga efectiva.

1.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los ingresos del año 2018 ascendieron a 3'706,981.50. Los mismos que están compuestos por Venta de Productos \$ 3'620,808.98 que corresponde al 97.68 %. Estos productos han generado servicio de mantenimiento por \$ 38,970,00 que representa el 1.05 %. Además se generó una comisión por \$ 47,218.52 que corresponde el 1.27 % de los ingresos.

El costo de ventas asciende a \$ 3'331,829.66 dólares que representa un 89.88 % de los ingresos.

El total de gastos asciende a \$ 194,049.89 dólares; que representa el 5.23 % de los ingresos; de los cuales el principal gasto corresponde a comisiones por \$ 126,840.90 y representa el 3.42% de los ingresos.

El periodo 2018 generó una utilidad bruta antes de impuesto a la renta de \$ 181,101.96 dólares que representa un 4.88 % del total de los ingresos.

El valor a cancelar por concepto de impuesto a la renta asciende a la suma de \$ 45,278.16

El valor de la utilidad neta del periodo asciende a la suma de \$ 135,822.80 dólares que representa el 3.66 % de los ingresos.

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 \$ 3'513,211 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

El patrimonio constituye el 14.49% con respecto al total de activo y está integrado por el Capital Social que asciende a \$ 2.000,00 que corresponde al 1.25%. Reserva Legal % 1.099.36 es decir el 0.69 %. Utilidad de Ejercicio Anterior por \$ 20.887.90 que corresponde al 13.06 % y la Utilidad del Ejercicio que asciende a \$ 135.822.80 y le corresponde el 85%

Estructura del Patrimonio

Componente Pasivo	Valor	%
Cuentas por pagar proveedores	158.436,11	16.80 %
Pasivos por impuestos corrientes	19.553,21	2.07 %
Anticipo clientes	449.481,33	47.68 %
Pasivo por Ingreso Diferidos	120.000,00	12.73 %
Ingreso Diferido por Garantías	195.353,88	20.72 %
Total	942.824,53	100,00%

Tabla de análisis del componente del pasivo (Tabla 2)

Además se revelan dos pasivos por Ingresos Diferidos que corresponden a una venta facturada que la realidad no ha sido concretada por un valor de \$ 120.000,00 y representa el 12.73%. Y el otro que corresponde a garantías a largo plazo que suma \$ 195.353.88 y corresponde al 20.72%

son en exclusividad de las actividades de operación. Del total de dinero generado en el período la mayoría se genera de las ventas que produce la empresa,

Estos ingresos fueron utilizados como cancelación y anticipo a nuestros proveedores por un valor de \$ 3'346.897; Compra de Inventario; en Gastos Administrativos y pago de Impuestos \$ 108.931. También se ha invertido \$ 37.835 en activos fijos.

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 \$ 135.823 dólares que corresponde a la utilidad del período.

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 = 1'067.632,30 – 747.470,64

Capital de Trabajo = 320.161,66

Interpretación: La empresa cuenta con un capital de \$ 320.161,66 para poder desarrollar sus operaciones en el próximo período.

2. Razón Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Razón Corriente: 1'067.632,30 / 747.470,64

Razón Corriente: 1,42

Interpretación: Por cada dólar de deuda que posee la empresa se cuenta con 1,42 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: 942.824,52 / 159.810,06

Apalancamiento Total: 5,89

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: 747.470,64 / 156.710,70

Apalancamiento a Corto Plazo: 4,77

Interpretación: La compañía se apalanca con el 4,77 con obligaciones con terceros.

Índice de Rentabilidad

1. Margen de Utilidad: Utilidad Neta / Ventas

Margen de Utilidad: $135.822,80 / 3'706.981,50$

Margen de Utilidad: 3,66 %

Interpretación: La utilidad neta que generan las ventas es del 3,66 %

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

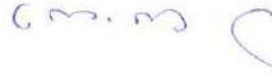
Retorno sobre Activos: $135.822,80 / 1'102.634,58$

Retorno sobre Activos: 12,32 %

Interpretación: El 12,32 % 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.



ECOM. PATRICIO LUZURIAGA NOVOA
Gerente de GAMMAIC CIA. LTDA.