



GAMMAIC CIA. LTDA.

# INFORME DE GERENCIA

---

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

REPUBLICA DEL SALVADOR N34-312 Y MOSCU  
QUITO-ECUADOR

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

[info@grupocor.com](mailto:info@grupocor.com)

## CONTENIDO

<b>1. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES</b> .....	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
<b>2. INDICADORES FINANCIEROS</b> .....	6
2.1. INDICES FINANCIEROS.....	6
<b>3. RECOMENDACION</b> .....	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 2019. 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 2019, los activos de GAMMAIC ascendieron a \$ 1'286.368,67 dólares.

Los fondos disponibles (Efectivo y Equivalentes) \$ 45.764.81 representan al 31 de diciembre del 2019, el 3.56 % del activo.

Los activos financieros corrientes, (Cuentas por Cobrar) al cierre del 2019 ascienden a \$ 626.543.68 dólares que representan el 48.71 % de los activos y los impuestos anticipados ascienden a \$ 185.463.71 dólares, el 14.42%

Al final del año 2018 nos reportó un inventario de \$ 401.012,09 que representa el 31.17 %

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 \$ 33.990. Restada la depreciación acumulada nos da un porcentaje de 2.14%

**Tabla de análisis del componente del activo (Tabla 1)**

<b>Componente Activo</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	45.765	3.56 %
Cuentas por cobrar clientes	626.544	48.71 %
Impuestos anticipados	185.483	14.42 %
Inventario mercadería	401.012	31.17 %
Activo Fijo	27.565	2.14
<b>Total</b>	<b>1'1286.369</b>	<b>100,00%</b>

### **Estructura del Pasivo**

Al cierre del 2019, los pasivos de GAMMAIC representan el 82.12 % del total de activos, siendo su principal componente los anticipos de clientes que conforman el 42.55 % 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.

Las cuentas por pagar a proveedores que representa un 25.72 % del total del pasivos, valores que van a representar salidas futuras de dineros cuando la obligación se haga efectiva.

Además se revelan dos pasivos por Ingresos Diferidos que corresponden a una venta facturada que la realidad no ha sido devengada por un valor de \$ 303.365 y representa el 28.72%.

**Tabla de análisis del componente del pasivo (Tabla 2)**

<b>Componente Pasivo</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Cuentas por pagar proveedores	271.683	25.72 %
Pasivos por impuestos corrientes	31.783	3.01 %
Anticipo clientes	449.481	42.55 %
Pasivo por Ingreso Diferidos	303.365	28.72 %
<b>Total</b>	<b>1.286.369</b>	<b>100,00%</b>

### **Estructura del Patrimonio**

El patrimonio constituye el 17.88% con respecto al total de activo y está integrado por el Capital Social que asciende a \$ 2.000,00 que corresponde al 0.86 %. Reserva Legal % 1.099.36 es decir el 0.48 %. Utilidad de Ejercicios Anteriores por \$ 156.710,70 que corresponde al 68.11% % y la Utilidad del Ejercicio que asciende a \$ 70.246.93 y le corresponde el 30.53%. Todos con respecto al total de patrimonio que asciende a \$ 230.056,99.

### **1.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Los ingresos del año 2019 ascendieron a 2'125.487. Los mismos que están compuestos por Venta de Productos \$ 1'978.561 que corresponde al 93.09 %. Estos productos han generado servicio de mantenimiento por \$ 146.926 que representa el 6.91 % de los ingresos. Además se generó un reconocimiento de ingresos diferidos por \$ 97.676,94 que corresponde el 4.39 % del total de ingresos.

El costo de ventas asciende a \$ 1.891.820,88 dólares que representa un 85.10 % de los ingresos. Generando una Utilidad en Ventas de \$ 233.666 que representa el 11% de los Ingresos Operacionales.

El total de gastos asciende a \$ 237.676 dólares; que representa el 10.69 % del total de los ingresos; de los cuales el principal gasto corresponde a comisiones por \$ 99.712 y representa el 4.48% de los ingresos. Otro gasto importante se refleja en los seguros, especialmente de contratos que llega \$ 28.396.

El periodo 2019 generó una utilidad bruta antes de impuesto a la renta de \$ 93.668, dólares que representa un 4.21 % del total de los ingresos.

El valor a cancelar por concepto de impuesto a la renta asciende a la suma de \$ 23.421.

El valor de la utilidad neta del periodo asciende a la suma de \$ 70.246.93 dólares que representa el 3.30 % 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 \$ 1'904.172 dólares, donde se observa que la liquidez de la compañía proviene en gran parte del efectivo provisto por los clientes por cancelación de facturas, 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 para la cancelación a nuestros proveedores por un valor de \$ 1'771.734 por la compra de Inventario; en Gastos Administrativos y pago de Impuestos.

#### 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 \$ 70.247 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 = 1'1258.804 – 303.365

Capital de Trabajo = 955.439

**Interpretación:** La empresa cuenta con un capital de \$ 955.439 para poder desarrollar sus operaciones en el próximo período.

##### 2. Razón Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Razón Corriente: 1'286.369 / 303.466

Razón Corriente: 4.24

**Interpretación:** Por cada dólar de deuda que posee la empresa se cuenta con 4.23 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: 1.286.369 / 230.057

Apalancamiento Total: 5.59

**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: 303.466 / 230.057

Apalancamiento a Corto Plazo: 1.32

**Interpretación:** La compañía se apalanca con el 1.32 con obligaciones con terceros.

### Índice de Rentabilidad

#### 1. Margen de Utilidad: Utilidad Neta / Ventas

Margen de Utilidad: 70.247 / 2'125.487

Margen de Utilidad: 3.31 %

**Interpretación:** La utilidad neta que generan las ventas es del 3.31 %

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

Retorno sobre Activos: 70.247 / 1'286.369

Retorno sobre Activos: 5.46 %

**Interpretación:** El 5.46 % 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. PATRCIO LUZURIAGA NOVOA**  
**Gerente de GAMMAIC CIA. LTDA.**