

MEDICORSA CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

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 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.



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

1. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

1.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estructura del Activo

Al 31 de diciembre de 2019, los activos de MEDICORSA ascendieron a 5'155.759,86 dólares, mostrando un aumento respecto a diciembre de 2018 de + 0.97 %. Este aumento se debe principalmente a que existe un aumento en activo fijo por la compra de oficinas.

El total de activos de MEDICORSA está compuesto principalmente por el valor de inventarios de mercadería, con un peso de 52.32%.

Los fondos disponibles (Efectivo y Equivalentes) representan al 31 de diciembre del 2019, el 10.67. %.

Los activos financieros corrientes, (Cuentas por Cobrar) al cierre del 2019 ascienden a \$ 935.266.09 dólares que representan el 18.14 % de los activos y los impuestos corrientes ascienden a \$ 7.206,95 dólares. Otras cuentas por cobrar ascienden a \$ 45.197,87 que representa el 0.88 %.

Por otro lado los Activos Financieros no corrientes (Propiedades y Equipos) ascienden a 681.622.34 dólares que representan el 13.22 % del total de los activos y está conformado principalmente por los inmuebles que representa el 89, 23% del total del activo fijo.

Tabla de análisis del componente del activo (Tabla 1)

Componente Activo	Valor	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	549.923.61	10.66 %
Cuentas por cobrar clientes	935.266,09	18.14 %
Otras cuentas por cobrar	45.197.87	0.88 %
Impuestos Anticipados	7203.95	0.14 %
Inventario mercadería	2.697.443.26	52.32 %
Importaciones en tránsito	239.099,74	4.64 %
Activos no corrientes	681.622.34	13.22 %
Total	5'006.426	100,00%

Estructura del Pasivo

Al cierre del 2019, los pasivos de MEDICORSA representan el 74.56 % del total de activos, siendo su principal componente los anticipos de clientes que conforman el 40.67 % 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 otros pasivos no corrientes que asciende al 29.22 %, después las cuentas por pagar proveedores que representa un 11.85 % del total del pasivo, valores que van a representar salidas futuras de dinero cuando la obligación se haga efectiva.

Otro rubro importante son las otras cuentas por pagar que representa el 18.27 % Y su principal rubro es la deuda a accionistas.

Tabla de análisis del componente del pasivo (Tabla 2)

Componente Pasivo	Valor	%
Cuentas por pagar proveedores	455.510,97	11.85 %
Cuentas por pagar	112.499,85	2.93 %
Cuentas por pagar partes relacionadas	267.363,30	6.95 %
Pasivos por impuestos corrientes	137.649.41	3.58 %
Beneficios sociales e IESS por pagar	184.668.14	4.80 %
Otros pasivos no corrientes	1.074.826.48	27.96 %
Anticipo clientes	1.563.524,80	40.67 %
Jubilación patronal y desahucio	48.338.69	1.26 %
Total	3.844.381.64	100,00%

Estructura del Patrimonio

El Patrimonio está constituido por el capital social que asciende a \$ 20.000 el 1.53 % del patrimonio, la reserva legal por \$ 12.294 el 0.99 %; el valor de implementación de NIIFS; el rubro más representativo es utilidades de ejercicios anteriores por \$ 981.893,47 que corresponde al 74.87 % y la utilidad neta del ejercicio que llega a \$ 426.061,99 y que representa el 32.49 % del patrimonio.

1.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los ingresos del año 2019 ascendieron a 5,458.830,59 dólares, los cuales en comparación al 31 de diciembre del 2018 aumentaron en un 11.60 % que nos refleja que el negocio de la compañía va en aumento.

El costo de ventas asciende a 4.019.050,53 dólares que representa un 70.62 % de los ingresos, el % de costo comparado con el año anterior disminuyó debido a que los costos fijos se han mantenido.

El total de gastos asciende a 748.306,45 dólares. Los gastos representaron un 13.70 % del total de los ingresos.

El periodo 2019 generó una utilidad bruta antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta de 691.473,61 dólares que representa un 12.66 % del total de los ingresos.

Los valores a cancelar por concepto de participación a trabajadores e impuesto a la renta ascienden a la suma de 103.721,04 y 161.690.58 dólares, respectivamente.

El valor de la utilidad neta del periodo asciende a la suma de 426.061,99 dólares y representa el 7.81 % 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 \$ 549.924 de 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, el resto se genera de la recuperación de cuentas por cobrar y de nuevos anticipos de clientes.

Los ingresos en efectivo que tuvo la compañía al 2019 por concepto de clientes ascienden a 5.380.989 dólares, el valor utilizado en actividades de operación es de 4.959.737 dólares por lo que el saldo fue cubierto con capital de la empresa.

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 426.062 dólares lo que representa el 32.48 % de incremento del patrimonio del 2019 con respecto al año anterior.

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 = 4'474.137 – 1.157.692

Capital de Trabajo = 3.316.465

Interpretación: La empresa cuenta con un capital de \$ 3.316.445 para poder desarrollar sus operaciones en el próximo período.

2. Razón Corriente: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Razón Corriente: $4.474.138 / 1.157.692$

Razón Corriente: 3.86

Interpretación: Por cada dólar de deuda que posee la empresa se cuenta con 3.86 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: $3.844.382 / 1.311.378$

Apalancamiento Total: 2.93

Interpretación: La compañía tiene un apalancamiento con terceros, que representa 2.93 veces su patrimonio 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: $1.157.692 / 1.311.378$

Apalancamiento a Corto Plazo: 0.8828

Apalancamiento a Corto Plazo: 82.28 %

Interpretación: La compañía se apalanca con el 82.28 % de su patrimonio con obligaciones con terceros.

Índice de Rentabilidad

1. Margen de Utilidad: Utilidad Neta / Ventas

Margen de Utilidad: $426.062 / 5.458.366$

Margen de Utilidad: 7.82 %

Interpretación: La utilidad neta que generan las ventas es del 7.82 % en este año se refleja un incremento considerable de la misma.

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

Retorno sobre Activos: $426.062 / 5.155.760$

Retorno sobre Activos: 8.26 %

Interpretación: La utilidad neta representa el 8.26 % de los activos, lo que demuestra que este ejercicio fiscal tuvo una gran rentabilidad.

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.



ALVARO LUZURIAGA NOVOA
GERENTE GENERAL
MEDICORSA CIA. LTDA.