

INFORME QUE A NOMBRE DE LA GERENCIA GENERAL
PRESENTA EL Sr. CARRETERO NAPOLITANO ROBERTO. A LA JUNTA
ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CABLEXPORT S.A.
REUNIDA EL 30 de ABRIL 2.004.

En mi calidad de Gerente General de CABLEXPORT S.A. y dando cumplimiento a las normas Legales y Estatutarias, me es grato poner a consideración de los señores accionistas de la Compañía. el Informe de Labores correspondiente al año 2003, cabe indicar que este resultado obtenido es desde junio fecha de iniciación de actividades de la Compañía.

SITUACION ECONOMICA.-

El actual mandatario esta atravesando por un proceso de transición, por lo que ha tomado ciertas decisiones apresuradas situación que perjudica la estabilidad económica de nuestro país y como consecuencia de todos los ecuatorianos.

1. SITUACION DE LA COMPAÑIA.-

Con relación a la situación financiera de la Compañía, por el ejercicio del 2003, debo manifestarles que con la finalidad de que la Compañía este acorde con los reglamentos y disposiciones pertinentes se contrato los servicios profesionales para la elaboración de los estados financieros del ejercicio financiero 2003.

Adicionalmente se ha cumplido con todas las obligaciones tanto Tributarias, Municipales, Superintendencia de Compañías, IEISS, así como con las demás entidades de control.

El total de los Activos Corrientes de la Compañía alcanzó los US \$ 216.363,00 dólares.

Los Pasivos Corrientes que están constituidos principalmente por deudas con proveedores del exterior y accionistas, ascienden a US \$ 233.104,97.

El Patrimonio Neto a Diciembre del 2003 es de US \$ 1.258,03.

Los ingresos generados por la compañía ascienden a US \$ 22.642,24, en cuanto a la situación de gastos operativos y administrativos, éstos han sido de US \$ 21.584,21 producto de lo cual la compañía tiene una rentabilidad de US \$ 1.058,03.

Con estos antecedentes debo manifestarles que al 31 de Diciembre del 2003. la Compañía presenta una situación financiera estable, para lo cual adjunto al presente los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2003.

ANALISIS FINANCIERO

BALANCE CONDENSADO (En dólares)	
CONCEPTO	<u>2003</u>
Activo Corriente	216.363,00
Activos Fijos	0,00
Activos Diferidos	<u>18.000,00</u>
Total Activos	234.363,00
Pasivo Corriente	233.104,97
Pasivo Largo Plazo	<u>0,00</u>
Total Pasivo	233.104,97
Patrimonio	200,00
Utilidad del Ejercicio	<u>1.058,03</u>
Total Pasivo y Patrimonio	233.363,00

El Total de los Activos de la Compañía alcanzó los US \$ 234.363,00.

La cartera fue de US \$ 8.158.21, por lo que es necesario realizar gestiones para su cobro.

En cuanto a la situación de gastos operativos y administrativos ascendió a US \$ 21.584,21 éstos se han visto afectados por los incrementos en los costos operativos, los demás gastos se encuentran dentro de los parámetros establecidos para estos fines en la Compañía.

La Utilidad del ejercicio, ascendió a US \$ 1.058,03, para lo cual presento un cuadro de distribución de las mismas.

CONCEPTO	(En dólares) <u>2003</u>
Utilidad Ejercicio	1.058,03
(-)15% Util. Trabajadores	0,00
(-)25% Imp. a la Renta	<u>346,21</u>
Utilidad (-)Trab. y Renta	711,82
(-) 10% Reserva Legal	<u>71,18</u>
UTILIDAD NETA	640,64

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

La utilidad neta a repartirse es de US \$ 640,64, pero dada las necesidades de Capital de Operación de la Compañía, propongo a la Junta General, que el saldo de US \$ 640,64, que aparece como utilidad a repartirse entre los accionistas se asigne a una cuenta de Utilidades No Distribuidas, que servirán para un Futuro Aumento de Capital.

PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS

$$\text{Indice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{216.363,00}{233.104,97} = 0,93 \text{ ctvs.}$$

Este índice mide las disponibilidades que tiene la Compañía, para cubrir sus deudas en el corto plazo, en nuestro caso significaría que por cada dólar de deuda que tenemos disponemos de US \$ 0,93 ctvs., Índice que se no encuentra dentro de los parámetros establecidos para este índice que es de 1,3.

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= 216.363,00 - 233.104,97 = -16.741,97 \end{aligned}$$

Este índice nos indica las necesidades de dinero que la Compañía tendrá, para cubrir sus deudas en el corto plazo, en nuestro caso tenemos un saldo de US \$ -16.741,97, el mismo que no ayuda a cubrir nuestras deudas con terceros.

OTROS ASPECTOS

La Gerencia y la Administración han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Se ha controlado adecuadamente los libros sociales de la Compañía y las actas de juntas se archivan correctamente.

Y espero que en el nuevo ejercicio financiero se logre conseguir mejores contratos que ayuden a financiar los costos operativos y administrativos y de esa manera mantener el equilibrio financiero de la compañía.

Por otro lado agradezco el apoyo del personal administrativo, supervisores de la Compañía y a ustedes señores accionistas por la confianza depositada.

Atentamente,



Sr. CARRETERO NAPOLITANO ROBERTO
GERENTE GENERAL
CABLEXPORT S.A.

CABLEXPORT S.A.
INFORME DE GERENCIA GENERAL
EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2004

1.- ACTIVIDAD EMPRESARIALES REALIZADAS

Durante este año las ventas aumentaron con relación al año anterior en un 95.56%, esto se debe a que la compañía empezó a operar a partir de junio del 2003. Las ventas del año 2003 fueron de US\$22,642.24 y del año 2004 US\$509,688.28 el incremento fue en US\$487,046.04.

Para fomentar las ventas la compañía contrato personal, mediante el sistema de tercialización a partir del segundo semestre del año 2004, con el objeto de alcanzar los objetivos propuestos.

2.- RESUMEN DEL EJERCICIO ECONÓMICO

De acuerdo con el estado de Pérdidas y ganancias, del balance de enero-diciembre, el ejercicio económico del año 2004, generó una utilidad para Cablexport S.A. de nueve mil doscientos cuarenta y uno 18/100 US Dólares (US\$ 9,241.18), como resultado de las ventas.

De este monto más los gastos No Deducibles, se obtiene un resultado tributable de US\$12,410.05, de cuyo valor se debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta, cuyo monto asciende a US\$3,102.51. El resto que resulte dará la utilidad líquida o final. Cabe mencionar que la Compañía no considera antes del 25% de impuesto a la renta, el 15% como utilidades para los trabajadores ya que no cuenta con personal bajo relación de dependencia.

En este ejercicio fiscal la empresa pago de impuesto a la renta US\$ 311.86, ya que la compañía cuenta con crédito tributario por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizadas por nuestros clientes por el valor de US\$2,812.81.

Conforme a los estatutos de la Compañía, de las utilidades líquidas, esto es después de pagar el impuesto a la Renta y la Participación de los Trabajadores, hay que segregar el valor de un 10% para Reservas esto es US\$613.87

Luego de segregar los valores anotados, Cablexport S.A. presenta una utilidad de US\$5,524.80 a disposición de socios.

Cabe señalar que durante el año 2004. la empresa no realizó ningún incremento de precios a sus productos debido a la economía que está atravesando el país.

Cablexport S.A., en este año de actividad y como consecuencia de los resultados obtenidos, presenta un activo de US\$601,982.77 y un pasivo de US\$592,633.83.

En el presente ejercicio la compañía pago el capital suscrito y no pagado por el valor de US\$600, con el fin de cumplir lo establecido en la escritura de constitución.

El presente informe me permito poner a consideración de los señores socios, junto con toda la documentación contenida en los Balances de Situación, Resultados.

Atentamente,



Roberto Carretero Napolitano
GERENTE GENERAL
CABLEXPORT S.A.

Quito, Junio del 2005