

Señores

## **SOCIOS DE RADIO SPLENDIT CIA. LTDA.**

En cumplimiento a lo establecido en las disposiciones vigentes y a los estatutos de la compañía, como comisario de **SOCIOS DE RADIO SPLENDIT CIA LTDA**, pongo a vuestra consideración el presente informe correspondiente al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2003. El mismo que ha sido preparado sobre la base de los estados financieros que me han sido entregados por la administración y mediante la aplicación de normas y principios de auditoría generalmente aceptados.

Debo indicarles que la administración ha mantenido una adecuada custodia y conservación de sus bienes.

Con respecto a los estados financieros, hago los siguientes comentarios:

### **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**VENTAS.-** Las ventas se incrementan de \$ 155,565.83 del año 2002 a \$ 162,892.00 en el año 2003 valores que representan un incremento del 4.71% con respecto al año anterior.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS-** Los gastos administrativos y de ventas se incrementan de \$ 107,583.37 del año 2002 a \$ 132,205.10 del año 2003 es decir representa un incremento del 22.89% con respecto al año anterior y que básicamente está representado en el incremento del rubro de Sueldos y Beneficios.

**GASTOS FINANCIEROS.-** Se observa un incremento en los Gastos Financieros que en el año de 2002 es de \$ 5,468.33 a los del año 2003 que resulta la cantidad de \$ 6,590.00 y que representa el 20.51% con respecto al año anterior, son los intereses devengados por los créditos a largo plazo.

**UTILIDADES / PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS.-** Existe un decremento en las Utilidades del período, pasando de \$ 43,396.60 del año 2002 a \$ 24,406.77 del año 2003 que representa un decremento del 43.76%

### **BALANCE GENERAL**

#### **ACTIVOS**

Con respecto a los activos de la empresa estos se incrementan en un 8.65% que se encuentran representados básicamente por el incremento en las cuentas por cobrar, pagos anticipados y en un porcentaje menor en compra de activos fijos.

## **PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTES.-** El Pasivo Corriente se incrementa en un 84.63% pasando de \$ 14,388.99 en el año 2002 a \$ 26,566.99 del año 2003, siendo los rubros de Cuentas por Pagar y Provisiones e impuestos las de mayor representación

**PATRIMONIO.-** El patrimonio se incrementa en un porcentaje del 4.17% correspondiendo en su mayor cantidad el rubro de Utilidades de Ejercicios anteriores.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

**CAPITAL DE TRABAJO.-** El Capital de Trabajo se disminuye de \$ 18.782.16 del año 2002 a \$ 16.096. 00 del año 2003 que resulta del incremento mayor en los activos corrientes que en los pasivos corrientes, lo que da una mayor elasticidad a la compañía.

**LIQUIDEZ.-** El índice de Liquidez es de 1.61 que representa que por cada dólar que la empresa adeuda esta cuenta con 1.61 veces más para afrontar dicha deuda lo cual es excelente para la compañía.

**ENDEUDAMIENTO.-** El índice de endeudamiento es de 1.12 lo cual es saludable pues las políticas de endeudamiento todavía se mantiene conservador y respaldadas por su patrimonio.

**INDICES DE EJECUTORIA.-** Los periodos de pagos a proveedores esta en un promedio de 87 días, el promedio de cuentas por cobrar, siendo índices no aceptables para la compañía.

**INDICES DE RENTABILIDAD.-** Tanto el índice de Rentabilidad Comercial del 14.98 como el de Rentabilidad Financiera del 32.37 son satisfactorios para el correcto manejo de la compañía.

Se adjunta además cuadro de Fuentes y Usos de los dineros de la empresa.

**CONCLUSIONES:** La administración por su parte ha dado cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía y en las leyes vigentes, así como las resoluciones emanadas de la Junta General de Socios.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras que constan en los estados financieros del Balance General y de Perdidas y Ganancias, demuestran de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de **RADIO SPLENDIT CIA. LTDA.**

**Atentamente,**

  
**Ing. Carlos Bermeo C.**  
**COMISARIO**  
**Marzo 2004**

**RADIO SPLENDIT  
PERIODO 2003**

<b>FLUJO DE EFEC EN ACTIV OPERAT</b>	
<b>UTILIDAD NETA</b>	(27.837)
<b>Cuentas por cobrar</b>	(7.733)
<b>INVENTARIOS</b>	-
<b>PROVEEDORES</b>	4.621
<b>Cuentas por pagar</b>	2.672
<b>IMPUESTOS</b>	2.326
<b>DEPRECIACIONES</b>	84
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>	(1.918)
<b>PROVISIONES</b>	2.559
<b>NETO DE OPERACIONES</b>	(25.226)
<b>FLUJO DE EFECT EN ACTIV INVER</b>	
<b>COMPRA DE MOBIL Y EQU</b>	(5.442)
<b>NETO DE INVERSIONES</b>	(5.442)
<b>FLUJOS DE EFEC ACTIV DE FIN</b>	
<b>BANCOS</b>	-
<b>DIVIDENDOS</b>	-
<b>LARGO PLAZO</b>	(845)
<b>RESERVAS</b>	1.568
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	29.786
<b>SUPERAVTI</b>	-
<b>NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	30.509
<b>CAMBIO EN EL EFECTIVO</b>	(159)
<b>EFFECTIVO INICIAL</b>	(4.034)
<b>EFFECTIVO ACTUAL</b>	(4.192)

**ANEXO No.1**  
**RADIO SPLENDID**  
**COMPARACION DE ESTADOS DE RESULTADOS 02 Vs 03**

Ventas	155.565,83	100,00%	162.892,40	100,00%	7.326,57	4,71%
Costo de ventas	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>155.565,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>162.892,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.326,57</b>	<b>4,71%</b>
Gastos de ventas	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Gastos de Administración	107.583,37	69,16%	132.205,48	81,16%	24.622,11	22,89%
Gastos Financieros	5.468,33	3,52%	6.590,15	4,05%	1.121,82	20,51%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>113.051,70</b>	<b>72,67%</b>	<b>138.795,63</b>	<b>85,21%</b>	<b>25.743,93</b>	<b>22,77%</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>42.514,13</b>	<b>27,33%</b>	<b>24.096,77</b>	<b>14,79%</b>	<b>-18.417,36</b>	<b>-43,32%</b>
Otros Ingresos	1.029,83	0,66%	310,00	0,19%	-719,83	-69,90%
Otros Egresos	147,36	0,09%	-	0,00%	-147,36	-100,00%
<b>Base imponible Trabajador</b>	<b>43.396,60</b>	<b>27,90%</b>	<b>24.406,77</b>	<b>14,98%</b>	<b>-18.989,83</b>	<b>-43,76%</b>
15% Participacion Trabajadores	6.509,49	4,18%	3.661,02	2,25%	-2.848,47	-43,76%
<b>Utilidades Antes IR</b>	<b>36.887,11</b>	<b>23,71%</b>	<b>20.745,75</b>	<b>12,74%</b>	<b>-16.141,36</b>	<b>-43,76%</b>
Amortización Perdidas P. Ant.	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Utilidad Grabable</b>	<b>36.887,11</b>	<b>23,71%</b>	<b>20.745,75</b>	<b>12,74%</b>	<b>-16.141,36</b>	<b>-43,76%</b>
Impueto a la Renta	7.454,68	4,79%	5.186,44	3,18%	-2.268,24	-30,43%
<b>Utilidades despues de Imp.</b>	<b>29.432,43</b>	<b>18,92%</b>	<b>15.559,32</b>	<b>9,55%</b>	<b>-13.873,11</b>	<b>-47,14%</b>
Participación Especial	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%

**ANEXO No. 2**  
**RADIO SPLENDID**  
**COMPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS 02 Vs 03**

Caja y Bancos	-4.033,57	-2,35%	-4.192,10	-2,25%	-158,53	3,93%
Cuentas por Cobrar	32.794,83	19,10%	40.527,87	21,72%	7.733,04	23,58%
Inventarios	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Pagos Anticipados	4.409,89	2,57%	6.327,61	3,39%	1.917,72	43,49%
<b>Total activo Corriente</b>	<b>33.171,15</b>	<b>19,32%</b>	<b>42.663,38</b>	<b>22,87%</b>	<b>9.492,23</b>	<b>28,62%</b>
Activos Fijos Netos	138.451,24	80,63%	143.892,88	77,13%	5.441,64	3,93%
Activos Diferidos	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Otros Activos	84,00	0,05%	-	0,00%	-84,00	-100,00%
<b>Total Activo</b>	<b>138.535,24</b>	<b>80,68%</b>	<b>143.892,88</b>	<b>77,13%</b>	<b>5.441,64</b>	<b>3,93%</b>
Documentos por Pagar	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Proveedores	3.650,19	2,13%	-	0,00%	-3.650,19	-100,00%
Cuentas por Pagar	4.971,76	2,90%	15.914,41	8,53%	10.942,65	220,10%
Provisiones	2.727,49	1,59%	5.286,90	2,83%	2.559,41	93,84%
Impuestos y otros	3.039,55	1,77%	5.365,68	2,88%	2.326,13	76,53%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>14.388,99</b>	<b>8,38%</b>	<b>26.566,99</b>	<b>14,24%</b>	<b>12.178,00</b>	<b>84,63%</b>
Pasivo a Largo Plazo	72.957,00	42,49%	72.112,12	38,65%	-844,88	-1,16%
<b>Total Pasivo</b>	<b>87.346,00</b>	<b>62,87%</b>	<b>98.679,11</b>	<b>66,89%</b>	<b>11.333,11</b>	<b>12,98%</b>
<b>Capital Social</b>	<b>1.198,00</b>	<b>0,70%</b>	<b>1.198,00</b>	<b>0,64%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
Depositos Capitalizacion Futura	19.492,10	11,35%	19.492,10	10,45%	-	0,00%
Reservas	10.909,67	6,35%	12.477,37	6,69%	1.567,70	14,37%
Reexpresion Monetaria	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Resultados Acumulados	9.364,03	5,45%	39.150,37	20,99%	29.786,34	318,09%
Resultados del Ejercicio	43.396,60	25,27%	15.559,31	8,34%	-27.837,29	-64,15%
<b>Total Pasivo y Resultados Acumulados</b>	<b>130.742,60</b>	<b>94,92%</b>	<b>137.829,42</b>	<b>93,74%</b>	<b>7.086,82</b>	<b>5,04%</b>
<b>Total</b>	<b>138.535,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>143.892,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.357,64</b>	<b>3,84%</b>

