



Grupradio CIA, LTDA.

51.033

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2.004

Con la consideración que ustedes se merecen, señores socios y por disposiciones eminentemente legales, presento a criterio de la Junta General de Socios las labores desarrolladas durante el año dos mil cuatro, las mismas que se resumen en los siguientes aspectos:

Con la aplicación de normas y procedimientos adecuados, medidas necesarias relativas a la calidad en la ejecución de los actos administrativo-financieros se están logrando los objetivos planteados, tanto de los señores socios, como de quien ejerce las delicadas funciones de administrador de una empresa, el Gerente.

Objetivos estos cumplidos, como la búsqueda de nuevos clientes, mejoramiento de los servicios prestados, control de gastos, y otros para lograr un impulso progresista de la empresa GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.

Son conocedores señores Socios por el permanente diálogo que se ha mantenido, de las actividades sobre mi gestión, pero cabe destacar que en el aspecto administrativo se ha integrado el personal necesario para un buen desenvolvimiento, de igual forma se ha instalado desde un inicio métodos y procedimientos contables adecuados a las necesidades de la empresa.

He de aclarar que la empresa continúa laborando y prestando sus servicios a toda la provincia y el norte del país, lo que permitió un crecimiento a pesar de los momentos difíciles en que se transita; aún así, se realizó algunos logros de progreso demostrado en estos doce meses de actividad comercial que no se los obtienen por esfuerzo individual, por tanto mi agradecimiento al buen criterio de los señores Socios, al selecto personal, por su idoneidad, don de gentes, buen sentido de colaboración y buena voluntad, la cual redundo en beneficio del engrandecimiento de nuestra empresa.

En el aspecto contable se encuentra debidamente respaldado el proceso de registro, y de control, a efectos de brindar claridad a la información que se presenta.

En el aspecto operacional relacionado con la prestación de servicios debo señalar que el monto de ingresos brutos anuales asciende a treinta y seis mil seiscientos setenta y ocho 83/100 dólares americanos, valores que están registrados en el Estado de Perdidas y Ganancias.

En el presente ejercicio económico GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA. cierra sus libros contables con una utilidad de diecinueve mil cuatrocientos veinte siete 53/100 dólares americanos antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Debo señalar que la empresa cancelo un Impuesto a la Renta de \$ 4.856,88.



IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323



1500 AM



Grupradio CIA. LTDA.

La liquidez de la empresa al finalizar el año da como resultado dos con cincuenta y cinco, es decir, por cada unidad monetaria adeudada nuestra empresa tiene de respaldo 2,55 dólares a favor en el corto plazo, exigibles a la vista.

La utilidad luego de cumplir con todas las obligaciones legales asciende a catorce mil quinientos setenta 65/100 dólares americanos.

Del mismo modo nuestro Capital de Trabajo asciende a \$ 7.300,30 esto es, nuestros Activos Corrientes menos nuestros Pasivos Corrientes:

Con el presente informe adjunto un análisis de los principales indicadores financieros por el ejercicio que termina.

Continuamos para el año dos mil cinco con el afán de superar las nuevas metas y objetivos propuestos para lo cual se aplicará políticas para proteger a nuestra empresa, buscando otras fuentes de financiamiento si es necesario y tomaré decisiones de conducción financiera drásticas que redundarán en nuestro beneficio por lo que les pido continúen confiando en mi conducción administrativa.

Muchas gracias,

Sr. Marco Chicaiza
PRESIENTE ENCARGADO DE LA GERENTE GENERAL



IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323



Grupradio CIA. LTDA.

S 1033

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA EJERCICIO ECONOMICO 2.004

RAZONES DE SOLVENCIA

LIQUIDEZ GENERAL:

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{12.008,01}{4.707,71} = 2,55$$

Es la relación del total del Activo Corriente o Circulante con el Pasivo Corriente, es decir lo que puede convertirse rápidamente en efectivo, para cubrir sus compromisos a corto plazo, en nuestro análisis la empresa por cada dólar (unidad monetaria) adeudado tiene una capacidad de respaldo de dos punto cincuenta y cinco dólares americanos a favor exigible a la vista.

PRUEBA ACIDA:

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{12.008,01 - 0}{4.707,71} = 2,55$$

Este indicador financiero supone que los inventarios requieren de un periodo de tiempo para que se puedan realizar o vender; luego de ser restado del activo corriente con el objeto de entregar un índice de liquidez inmediato, para hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo, en nuestra empresa tenemos a favor dos con cincuenta y cinco por cada unidad monetaria adeudada.

CAPITAL DE TRABAJO:

$$\begin{array}{rcl} \text{ACTIVO CORRIENTE} & - & \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{CAPITAL DE TRABAJO} \\ 12.008,01 & - & 4.707,71 = 7.300,30 \end{array}$$

Este indicador financiero nos permite medir el capital de trabajo que mantiene la empresa, restando nuestros Activos Corrientes contra el Pasivo Corriente, en nuestro análisis es de siete mil trescientos 30/100 dólares americanos

RAZONES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \frac{14.570,65}{36.678,83} = 0,39 \%$$



IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323



1500 AM



Grupradio CIA. LTDA.

Este indicador financiero hace referencia a la relación existente entre la utilidad neta (después de participación a trabajadores e impuesto a la renta por pagar) y las ventas efectuadas en el año reflejando la empresa el 39 % como margen de contribución.

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{14.570,65}{49.348,48} = 0,29 \%$$

El presente indicador financiero hace referencia a que por cada unidad monetaria disponible en activos se genera una utilidad del 29 % a favor de la empresa.

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} \times \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{36.678,83}{49.348,48} \times \frac{14.570,65}{36.678,83} = 0,29 \%$$

Esta es otra forma de cómo se puede calcular el rendimiento sobre la inversión bajo la prueba llamada DUPPON.

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} = \frac{14.570,65}{6.552,91} = 2,22$$

Por cada unidad monetaria del patrimonio o capital las utilidades netas generadas corresponden al 2,22

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO:

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{42.795,57}{49.348,48} = 86 \%$$

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{4.707,71}{49.348,48} = 9 \%$$

$$\frac{\text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{38.087,86}{49.348,48} = 77 \%$$

$$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{42.795,57}{6.552,91} = 6.53 \%$$



1500 AM

IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323



Grupradío CIA. LTDA.

RAZONES DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{14.570,65}{36.678,83} = 39 \%$$

APALANCAMIENTO FINANCIERO:

$$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{49.348,48}{6.552,91} = 7,53$$

APALANCAMIENTO OPERATIVO:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{14.570,65}{49.348,48} = 29 \%$$

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{14.570,65}{6.552,91} = 2,22$$



IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EN DOLARES AMERICANOS)



1500 AM

MCH

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA -BANCO	\$	757.79
CTAS-DCTOS POR COB.CLIENDE NO REL.	\$	11,148.77
(-) PROV. CTA. NCOBRABLES	\$	-137.27
CREDITO TRIB.A FAVOR I. RENTA	\$	238.72
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES	\$	-
INVENTARIO REPUESTO,A,HERRAMIENTAS	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	12,008.01

FIJO

MUEBLES Y ENSERES	\$	6,749.47
EQUIPO DE OFICINA	\$	-
EQUIPO DE COMPUTACION	\$	3,200.00
VEHICULOS	\$	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	81,355.18
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	\$	-53,964.18
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	\$	37,340.47

TOTAL ACTIVOS **\$ 49,348.48**

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

OBLIGACIONES ADMIN.TRIBUT.	\$	253.82
OBLIG.IR POR PAGAR	\$	1,873.76
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	1,257.48
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$	1,322.65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$	4,707.71

PASIVOS LARGO PLAZO

DCTOS POR PAGAR PROVEED.LOCALES	\$	87.86
PTMO ACCIONISTA	\$	38,000.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$	38,087.86

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO	\$	2,000.00
RESERVA LEGAL	\$	281.06
(-) PERDIDA ACUMUL.	\$	-787.28
UTIL.EJERCICIO (DESPUES PART.TRABAJE	\$	5,059.13
	\$	-

TOTAL PATRIMONIO **\$ 6,552.91**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 49,348.48**

SR. MARCO CHICAIZA
 PRESIDENTE ENCARGADO DE LA GERENCIA GENERAL

[Signature]
 SILVIA BOJANICH
 C.B.A. 045924
 CONTADORA

IBARRA
 Sucre 308 y Grijalva
 Telf: 062 951 143
 062 801 396. Telefax: 062 957 151

OTAVALO
 Rocafuerte 1-10 y Guayaquil.
 Telf: 062 920 323

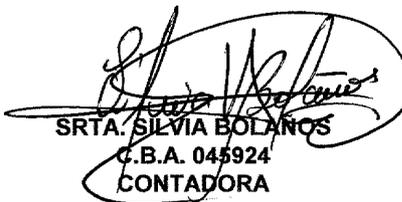


Grupradio CIA. LTDA.

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

INGRESOS OPERACIONALES:			36,678.83
<u>INGRESOS TARIFA 12 %</u>		<u>36,678.83</u>	
(-) GASTOS OPERACIONALES :			17,251.30
HONORARIOS, COMISIONES A PERSONAS NATURALES	S/.	60.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	S/.	253.00	
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	S/.	750.00	
COMISIONES A SOCIEDADES	S/.	198.00	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	S/.	692.88	
COMBUSTIBLES	S/.	722.88	
LUBRICANTES	S/.	13.30	
SUMINISTROS Y MATERIALES	S/.	451.68	
TRANSPORTE	S/.	38.12	
SERVICIOS BASICOS	S/.	2,271.22	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	S/.	9,554.96	
GASTO PROVISION INCOBRABLES	S/.	111.49	
VARIOS	S/.	2,133.77	
(=) UTILIDAD ANTES PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPTO RENTA			19,427.53
(-) IMPUESTO A LA RENTA			4,856.88
= UTILIDAD NETA EJERCICIO 2.004			14,570.65


SR. MARCO CHICAIZA
PRESIDENTE ENCARGADO DE LA GERENCIA GENERAL


SRTA. SILVIA BOLANOS
C.B.A. 045924
CONTADORA



IBARRA
Sucre 369 y Grijalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151

OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323

1500 AM