



Grupradio CIA. LTDA.

51033

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2.005

Con apego a las disposiciones legales, y con la consideración que ustedes se merecen, señores socios, me permito presentar a la Junta General el informe de las actividades realizadas en el año 2.005.

Debo indicar que mi permanente preocupación en calidad de Gerente, ha sido velar porque los objetivos planteados sean cumplidos e incluso superados, para lo cual se han tomado las medidas necesarias, tendientes a que exista un adecuado control y optimización de los recursos.

Es así que para este año, GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA. registra un importante crecimiento tanto en ventas como en rentabilidad, datos que se reflejan en el análisis financiero que adjunto.

Se ha trabajado también en un arduo proceso de integración del personal, a fin de que se sienta identificado con la empresa y brinde todo su potencial en pro de alcanzar los grandes objetivos propuestos.

En la parte comercial, hemos implantado nuevos métodos para llegar adecuadamente a nuestro mercado meta, de modo que hemos conseguido ampliar el portafolio de clientes, de manera significativa.

En el aspecto contable, se han aplicado las correspondientes normas técnicas, por lo que considero que la información presentada refleja la situación financiera real de la empresa y ha sido clave en la toma de decisiones importantes.

En el aspecto operacional debo señalar que el monto de ingresos brutos anuales asciende a cuarenta y un mil doscientos ochenta y dos 08/100 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 veinte mil quinientos diecisiete 06/100 dólares americanos antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Debo señalar que la empresa canceló un Impuesto a la Renta de \$ 5.129,27.

La liquidez de la empresa al finalizar el año da como resultado dos con cincuenta y dos, es decir, por cada unidad monetaria adeudada nuestra empresa tiene de respaldo 2,52 dólares a favor en el corto plazo, exigibles a la vista.

La utilidad luego de cumplir con todas las obligaciones legales asciende a quinientos trescientos ochenta y siete 80/100 dólares americanos.



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



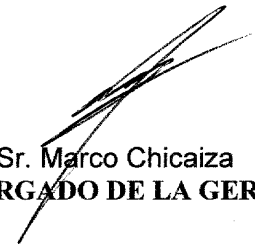
Grupradio CIA. LTDA.

Del mismo modo nuestro Capital de Trabajo asciende a \$ 7.082,69 esto es nuestro Activos Corrientes menos nuestros Pasivos Corrientes:

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

Para el próximo año, continuaré con mi compromiso de velar por el permanente crecimiento de GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA., lo cual redundará en el bienestar de todos sus distinguidos socios y colaboradores a quienes expreso mi agradecimiento por su permanente esfuerzo y compromiso.

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.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA EJERCICIO ECONOMICO 2.005

RAZONES DE SOLVENCIA

LIQUIDEZ GENERAL:

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{11.738,95}{4.656,26} = 2,52$$

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 dos dólares americanos a favor exigible a la vista.

PRUEBA ACIDA:

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES - INVENTARIOS}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{11.738,95 - 0}{4.656,26} = 2,55$$

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 dos por cada unidad monetaria adeudada.

CAPITAL DE TRABAJO:

$$\begin{array}{rclclcl} \text{ACTIVO CORRIENTE} & - & \text{PASIVO CORRIENTE} & = & \text{CAPITAL DE TRABAJO} \\ 11.738,95 & - & 4.656,26 & = & 7.082,69 \end{array}$$

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 ochenta y dos 69/100 dólares americanos



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



Grupadio CIA. LTDA.

RAZONES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \frac{15.387,80}{41.282,08} = 37 \%$$

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 37 % como margen de contribución.

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{15.387,80}{40.368,95} = 38 \%$$

El presente indicador financiero hace referencia a que por cada unidad monetaria disponible en activos se genera una utilidad del 38 % a favor de la empresa.

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} \times \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{41.282,08}{40.368,95} \times \frac{15.387,80}{41.368,95} = 38 \%$$

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

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} = \frac{15.387,80}{16.873,51} = 0,91$$

Por cada unidad monetaria del patrimonio o capital las utilidades netas generadas corresponden al 0,91

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO:

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{23.495,44}{40.368,95} = 0,58 \%$$

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{4.656,26}{40.368,95} = 0,11 \%$$

$$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{23.495,44}{16.873,51} = 1.39$$



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



Grupradio CIA. LTDA.

RAZONES DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{15.387,80}{41.282,08} = 37 \%$$

APALANCAMIENTO FINANCIERO:

$$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{40.368,95}{16.873,51} = 2,39$$

APALANCAMIENTO OPERATIVO:

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{15.387,80}{40.368,95} = 38 \%$$

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{15.387,80}{16.873,51} = 91 \%$$

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 2.005
(EN DOLARES AMERICANOS)



ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA -BANCO	\$	2,595.26
CTAS-DCTOS POR COB.CLIEN TE NO REL.	\$	8,956.57
(-) PROV. CTA. NCOBRABLES	\$	-237.58
CREDITO TRIB.A FAVOR I. RENTA	\$	424.70
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES	\$	-
INVENTARIO REPUESTO A, HERRAMIENTAS	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	11,738.95

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	\$	-62,674.65
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	\$	28,630.00

TOTAL ACTIVOS **\$ 40,368.95**

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

OBLIGACIONES ADMIN. TRIBUT.	\$	139.97
OBLIG. IR POR PAGAR	\$	4,516.29
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	-
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$	4,656.26

PASIVOS DIFERIDOS

ANTICIPOS CLIENTES	\$	18,839.18
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$	18,839.18

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO	\$	2,000.00
RESERVA LEGAL	\$	1,050.05
(-) PERDIDA ACUMUL.	\$	-787.28
UTIL. EJERCICIO (DESPUES PART. TRABA.)	\$	14,610.74
TOTAL PATRIMONIO	\$	16,873.51

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 40,368.95**

SR. MARCO CHICAIZA
PRESIDENTE ENCARGADO DE LA GERENCIA GENERAL

SILVIA BOLAÑOS
C.B.A. 845924
CONTADORA

IBARRA
Sucre 369 y Grjalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151
OTAVALO
Roca fuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323

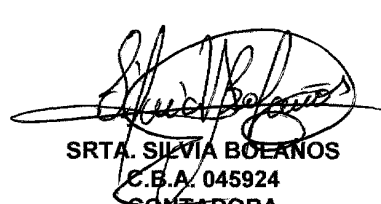


Grupradio CIA. LTDA.

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

INGRESOS OPERACIONALES:		41,282.08
INGRESOS TARIFA 12 %	<u>41,282.08</u>	
(-) GASTOS OPERACIONALES :		20,765.02
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	S/. 1,098.85	
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	S/. 1,800.00	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	S/. 1,367.08	
COMBUSTIBLES	S/. 977.15	
LUBRICANTES	S/. 116.47	
SUMINISTROS Y MATERIALES	S/. 378.24	
TRANSPORTE	S/. 21.16	
SERVICIOS BASICOS	S/. 3,972.86	
PAGOS A NOTARIOS, REGISTRAD. DE LA PROPIEDAD	S/. 11.76	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	S/. 8,710.47	
GASTO PROVISION INCOBRABLES	S/. 89.56	
VARIOS	<u>S/. 2,221.42</u>	
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		20,517.06
(-) IMPUESTO A LA RENTA		5,129.27
= UTILIDAD NETA EJERCICIO 2.005		15,387.80


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



Grupradio CIA. LTDA.

GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

INGRESOS OPERACIONALES:		41,282.08
INGRESOS TARIFA 12 %		<u>41,282.08</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES :		20,765.02
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	S/. 1,098.85	
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	S/. 1,800.00	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	S/. 1,367.08	
COMBUSTIBLES	S/. 977.15	
LUBRICANTES	S/. 116.47	
SUMINISTROS Y MATERIALES	S/. 378.24	
TRANSPORTE	S/. 21.16	
SERVICIOS BASICOS	S/. 3,972.86	
PAGOS A NOTARIOS, REGISTRAD. DE LA PROPIEDAD	S/. 11.76	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	S/. 8,710.47	
GASTO PROVISION INCOBRABLES	S/. 89.56	
VARIOS	<u>S/. 2,221.42</u>	
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		20,517.06
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>5,129.27</u>
= UTILIDAD NETA EJERCICIO 2.005		<u>15,387.80</u>


SR. MARCO CHICAIZA
PRESIDENTE ENCARGADO DE LA GERENCIA GENERAL


SRTA. SILVIA BOTANOS
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



GRUPRADIO M.C.H. CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EN DOLARES AMERICANOS)



ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA -BANCO	\$	2,595.26
CTAS-DCTOS POR COB.CLIENTE NO REL.	\$	8,956.57
(-) PROV. CIA. NCOBRABLES	\$	-237.58
CREDITO TRIB.A FAVOR I. RENTA	\$	424.70
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES	\$	-
INVENTARIO REPUESTO,A.HERRAMIENTAS	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	11,738.95

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	\$	-62,674.65
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	\$	28,630.00

TOTAL ACTIVOS **\$ 40,368.95**

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

OBLIGACIONES ADMIN.TRIBUT.	\$	139.97
OBLIG.IR POR PAGAR	\$	4,516.29
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	-
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$	4,656.26

PASIVOS DIFERIDOS

ANTICIPOS CLIENTES	\$	18,839.18
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$	18,839.18

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO	\$	2,000.00
RESERVA LEGAL	\$	1,050.05
(-) PERDIDA ACUMUL.	\$	-787.28
UTIL.EJERCICIO (DESPUES PART.TRABA.)	\$	14,610.74
TOTAL PATRIMONIO	\$	16,873.51

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 40,368.95**

SR. MARCO CHICAIZA
PRESIDENTE ENCARGADO DE LA GERENCIA GENERAL

SILVIA BORRERO
C.B.A. 045924
CONTADORA

IBARRA
Sucre 369 y Grigalva
Telf: 062 951 143
062 601 398, Telefax: 062 957 151
OTAVALO
Rocafuerte 1-10 y Guayaquil,
Telf: 062 920 323