

Ambato, 26 de marzo del 2002

Señor Doctor
Milton Molina G.,
PRESIDENTE DEL ALMACEN LABORAL CIA, LTDA.
Presente.

De mi consideración:

Pongo en su conocimiento y en el de los señores socios del Almacén Laboral Cía. Ltda., el Informe sobre los Estados Financieros del ejercicio económico 2001, el mismo que ha sido elaborado en base a la documentación e información proporcionada por la Administración, cuyos resultados expongo a continuación:

ORGANIZACIÓN:

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública del 31 de enero de 1974, con el objeto de realizar actividades mercantiles de compra-venta de productos de primera necesidad para suministrar a los trabajadores de las empresas asociadas, a precio de costo, conforme lo dispuesto en el Art. 42 numeral 6º del Código de Trabajo.

La Compañía está administrada según los Estatutos aprobados el 27 de agosto de 1990, los mismos que han quedado obsoletos ante los cambios económicos y societarios que se han producido en la última década, por lo que la Administración está tramitando la reforma de estatutos correspondiente.

Con Escritura Pública del 1 de septiembre de 1998, se efectuó el último aumento de capital y reforma de estatutos, estableciéndose el capital social en S/. 694'815,00, equivalente a US\$ 27.792,60, al tipo de cambio de S/. 25.000,00 por dólar, con un valor nominal de US\$ 0,04 por acción. El capital se encuentra conformado de la siguiente manera:

Nº	NOMBRE DELSOCIO	DOLARES	%	Nº de Acciones
1.	I, Municipio de Ambato	9.835,68	35.39	245.892
2	Empresa Eléctrica Ambato	4.602,36	16.56	115.059
3.	Plasticaucho Industrial	3.968,76	14.28	99.219
4.	H.C. Provincial de Tungurahua	2.834,84	10.20	70.871
5.	Sr. Luis Vargas Mayorga	1.417,44	5.10	35.436
6.	E.M.A.P.A.	1.361,84	4.90	34.046
7.	Pastificio Ambato	708,72	2.55	17.718
8,	Cooperativa La UNION	708,48	2.55	17.712
9.	Gonzalo Sánchez Cía Ltda.	539,20	1.94	13.480
10.	OCIPSA	422,52	1.52	10.563
11.	Automotores de la Sierra	339,32	1.22	8.483
12.	Editorial PIO XII	339,08	1.22	8.477
13.	Sra. Piedad Carrillo de Villacís	280,76	1.01	7.019
14.	Colegio Luis A. Martínez	264,04	0.95	6.601
15.	Electroproveedora	169,56	0.61	4.239
TOTAL CAPITAL SOCIAL:		27.792,60	100.0	694.815
		=====	=====	=====

Como un hecho subsecuente a la fecha de corte del presente informe, debo indicar que se está tramitando un aumento de capital por US\$ 56.037,40, considerando US\$ 14.926,90 de la Reserva Estatutaria, US\$ 25.110,50 de la Reserva de Capital y US\$ 16.000,00 en Numerario, con lo cual el nuevo capital social sería de US\$ 83.830,00, elevando el valor de la acción a UN DÓLAR, conforme al cuadro de integración de capital propuesto por la Administración.

La Junta General de Socios, en sesión del 26 de abril del 2001, conoció y aprobó los Informes de Presidencia, Gerencia y Comisario, así como los Estados Financieros del ejercicio económico 2000. En esta misma sesión, se realizaron las siguientes designaciones:

PRESIDENTE: Dr. Milton Molina Granja.
VICEPRESIDENTE: Ing. Santiago Vargas
GERENTE: Sr. José Hernández

DIRECTORIO:

PRINCIPALES

i. Municipio de Ambato
Plasticaucho Industrial S.A.
H. C. Provincial de Tungurahua
Sr. Luis Vargas Mayorga
Cooperativa la UNION

SUPLENTE

ELECTRO PROVEEDORA
Instituto Luis A. Martínez
E. Municipal de Agua Potable
Sra. Piedad Carrillo de Villacís
O.C.I.P.S.A.

COMISIARIOS PRINCIPALES:
COMISARIOS SUPLENTE:

Sr. Ney Abedrabbo M.
Sr. Marco Andrade.

Cabe anotar, que en sesión de Directorio del 24 de mayo del 2001, se designó al Ing. Santiago Vargas como Vicepresidente de la compañía. Las nominaciones se realizaron para un período de DOS años.

La Junta General de Socios aprobó la Resolución tomada por el Directorio en sesión del 19 de abril del 2001, respecto a enjugar los faltantes y sobrantes establecidos en el inventario de mercaderías del 2000, que produjo una pérdida neta de US\$ 180,72, valor registrado en el Balance de Resultados.

Así mismo, dispuso que el sueldo del Señor Gerente sea revisado por el Directorio. Que el Directorio y la Gerencia, realicen gestiones ante el Señor Alcalde Cantonal de Ambato, para la renovación del Contrato de Comodato del local donde funciona el Almacén.

PRINCIPALES RESOLUCIONES DE DIRECTORIO.

1. Que se contrate los servicios del Sr. Santiago Oñate, para superar los problemas del sistema informático de recaudación, bodegas y contabilidad.
2. Se conoció el Presupuesto del 2001, indicando que este documento debe ser oportuno, que permita realizar comparaciones entre el gasto del año anterior y lo presupuestado, y que las partidas tengan un desglose adecuado para verificar las variaciones de los diferentes conceptos de ingresos y gastos.

3. Se aprobó un ajuste general de salarios del 20%; el subsidio de Antigüedad se incrementa de US\$ 0,32 a US\$ 0,50 por cada año de servicio. Se fija para el personal del Almacén un límite de compra de US\$ 50,00 con un descuento del 10%; y, un préstamo de hasta US\$ 100,00, sin interés a descontarse en 5 meses.

Para el Sr. Gerente se fija un sueldo de US\$ 290,00, más Gastos de Representación y Responsabilidad de US\$ 100,00 cada uno. Para los Señores Asistente de Gerencia y Contador, se fijan Gastos de Representación y Responsabilidad de US\$ 50,00, en cada caso.

4. Se recomienda que el Sr. Gerente conjuntamente con el Sr. Asesor Jurídico, elaboren el cuadro de aumento de capital y un proyecto de reforma integral de estatutos, para que sea analizado por Directorio, aprobado por Junta de Socios y tramitado ante la Superintendencia de Compañías.
5. Se realizó un análisis integral del estatuto actual para las reformas correspondientes, entre las cuales se fijó las siguientes cuantías de comprometimiento: Para la Gerencia hasta US\$ 1.000,00; Gerencia y Presidencia hasta US\$ 6.000,00; Directorio hasta US\$ 1.500,00; y lo que supere este valor para Junta de Socios.
6. El Señor Presidente pone en consideración del Directorio un Plan de Trabajo de 12 puntos, destinado a mejorar la marcha del Almacén, particular que es acogido y recomendado la aplicación por parte de la Administración.
7. Se solicita que el Sr. Asesor Jurídico determine un mecanismo que permita fijar una retribución económica para el cargo de la Presidencia, considerando la permanente atención que demanda su gestión en la administración del Almacén, particular que aún no se ha implementado.
8. Se conoció los Informes y Balances del primer semestre del 2001, recomendando se acoja las sugerencias realizadas por el Comisario.
9. Se conoció el Acta de Determinación del SRI para el pago de 100 UVC, que representa US\$ 297,69, por incumplimiento en el diseño de los comprobantes de venta, de acuerdo al Reglamento de Facturación, situación que se provocó por cuanto el sistema informático no permitía cumplir con este mecanismo, aspecto que ha sido superado.
10. Se aprueba en primera discusión los proyectos de Reglamento: de Crédito; Para Adquisición, Transferencia, Almacenamiento y Venta de Productos, y Retiro Voluntario.
11. Se conoce en primera la Proforma Presupuestaria para el 2002, recomendado que se revisen los incrementos de las partidas en base a los gastos del año anterior así como los cálculos de mano de obra; se sugiere incluir los incrementos salariales previstos para este año, acorde a la situación económica de la compañía.
12. Se recomienda a la Gerencia, que analice la posibilidad de diferir a dos o tres años, la aplicación del Estudio Actuarial realizado por la firma Logaritmo Cia. Ltda., que establece un incremento en las reservas de US\$ 25.803,86, lo cual incide en los resultados de la compañía.

13. Se emiten disposiciones administrativas y de comercialización para la buena marcha de las actividades de la compañía.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

En el Informe de Gerencia se expone todas las acciones administrativas desarrolladas en el período, conforme el marco legal y estatutario que rige a la compañía, habiéndose dado cumplimiento en gran parte a las resoluciones de Directorio y Junta de Socios. El análisis económico que realiza, guardan relación con los resultados que presentan los Balances de Situación y Resultados.

Considerando las recomendaciones de la Junta General de Socios y del Directorio, la Administración ha solicitado la colaboración del Sr. Santiago Oñate, egresado en informática, con el fin de mejorar los programas relacionados con facturación, recaudación y control de bodegas, en base a lo cual han realizado modificaciones importantes al sistema, que ha permitido un control directo del movimiento de los productos en bodega, almacén y puntos de recaudación.

Es necesario que se emitan los manuales del usuario de los programas desarrollados, en los cuales debe constar los procesos informáticos y administrativos correspondientes, para el conocimiento y aplicación por parte del personal, estableciendo claves específicas de responsabilidad y autocontrol en cada área de trabajo.

Para el desarrollo del Módulo de Contabilidad, la Gerencia y el Sr. Contador, deberán definir los requerimientos de la Compañía y el alcance del trabajo a contratarse, previendo un sistema de costeo de acuerdo al tipo de producto, para lo cual se aprovechará la base de datos con que cuenta actualmente la Empresa.

CONTROL INTERNO.

La contabilidad se encuentra debidamente respaldada por los documentos de cada transacción y los registros contables correspondientes, lo cual ha permitido el control, análisis y presentación de los balances.

Para la elaboración de los balances se ha considerado como unidad monetaria el Dólar, tomando como base los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los inventarios de productos son valorados bajo el sistema de costo promedio. El Inventario de bodega se realizó con corte al 31 de diciembre del 2001, habiéndose clasificado por áreas la Bodega y el Almacén, para una mejor constatación física de los productos. Este sistema ha permitido establecer diferencias en más y en menos con los saldos contables, aspecto que se comentará en el análisis de los balances.

Los Activos Fijos son contabilizados a precios de factura. El costo de estos activos se deprecia con cargo a resultados, utilizando el método de línea recta sin valor residual. Para la depreciación se ha aplicado el 10% para equipos, muebles, enseres e instalaciones; y el 20% para equipos de cómputo.

Para cubrir las contingencias por falta de pago de clientes, se ha realizado la Provisión para Cuentas Incobrables, cuyo saldo acumulado es de US\$ 1.829,80, que significa el 2% del saldo por cobrar a clientes.

El Costo de Venta se establece en base al costo de adquisición de las mercaderías. Los costos y gastos son reconocidos conforme las transacciones u operaciones registradas en el período, aunque los pagos se realicen en el siguiente año.

La retención y pago de impuestos se realiza de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamentos y Resoluciones expedidas por el Servicio de Rentas Internas.

ANALISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Para el análisis de los Estados Financieros se ha tomado en cuenta lo dispuesto en los Estatutos vigentes, Ley de Compañías, Principios de Contabilidad de General Aceptación y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, habiéndose realizado pruebas selectivas para obtener una seguridad razonable de que los balances están libres de errores significativos. Se aclara que la veracidad, legalidad y propiedad de los registros y los resultados, es de responsabilidad de los administradores, según lo dispuesto en la Ley de Compañías.

A continuación se presenta el Balance Comparativo de Situación y Resultados de los ejercicios 2000 y 2001, en los que se puede apreciar las variaciones producidas en las cuentas del Activo como del Pasivo y Patrimonio, así como de Ingresos y Gastos.

BALANCE COMPARTIVO DE SITUACION EN DOLARES

CONCEPTO	SALDO AL 31-XII-00	SALDO AL 31-XII-01	VARIACION VALOR	%
ACTIVOS:				
ACTIVO DISPONIBLE	24.335,99	33.724,26	9.388,27	38
ACTIVO EXIGIBLE	70.187,10	109.823,29	39.636,19	56
INVENTARIOS	82.179,85	84.186,40	2.006,55	2
	-----	-----	-----	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	176.702,94	227.733,95	51.031,01	29
 ACTIVO FIJO	 16.079,85	 14.363,66	 -1.716,19	 -11
OTROS ACTIVOS	4.524,86	1.694,74	-2.830,12	-62
	-----	-----	-----	
TOTAL ACTIVO:	197.307,65	243.792,35	46.484,70	23
 PASIVOS:				
PASIVO CORRIENTE	98.456,62	117.588,61	19.131,99	19
PASIVO LARGO PLAZO	8.785,83	21.202,93	12.417,10	141
	-----	-----	-----	
TOTAL PASIVO:	107.242,45	138.791,54	31.549,09	29
 PATRIMONIO:				
CAPITAL SOCIAL	27.792,60	27.792,60	0,00	
RESERVAS	41.966,32	53.671,00	11.704,68	28
APORTES CAPITALIZACION	8.601,60	15.145,60	6.544,00	76
UTILIDAD	11.704,68	8.391,61	-3.313,07	-28
	-----	-----	-----	
TOTAL PATRIMONIO:	90.065,20	105.000,81	14.935,61	17
 TOTAL PASIVO-PATRIM:	197.307,65	243.792,35	46.484,70	23

En el balance anterior, se puede observar que el ACTIVO TOTAL asciende a US\$ 243.792,35, habiendo crecido en el 23% respecto al año anterior, debido al incremento registrado en el Activo Corriente, el cual asciende a US\$ 227.733,95, que representa el 93% del Activo Total, esta situación garantiza la solvencia de la compañía para cubrir las obligaciones con los proveedores.

El Activo Disponible con US\$ 33.724,26, representa el 14% del Activo Total, registra un incremento del 38%, debido a la gestión administrativa para recuperar las planillas de los clientes y a la inyección de capital fresco realizado por los socios de la compañía.

El Activo Exigible asciende a US\$ 109.823,29, representa el 45% del Activo Total, registra un incremento del 56%. Este activo comprende el crédito concedido a los clientes, especialmente en el mes de diciembre del 2001, cuya recuperación se realiza en enero del 2002.

El Inventario de Mercaderías asciende a US\$ 84.186,40, representa el 34% del Activo Total, registra un incremento del 2%, debido a que el efecto inflacionario ocasiona que los precios de los productos cambien constantemente.

El inventario físico practicado a la Bodega y al Almacén, con corte al 31 de diciembre del 2001, arrojó un valor de US\$ 84.186,40, que comparado con el saldo contable de US\$ 84.563,38, se establece una diferencia neta de US\$ 376,98, producto de la comparación entre el Sobrante de US\$ 885,36 y el Faltante de US\$ 1.26234. Sumando la diferencia anterior con el resultado neto del primer semestre, que fue de US\$ 295,58, la diferencia neta total es de US\$ 672,56, valor registrado como Varios Deudores.

Consolidando los resultados del inventario del primer y segundo semestre, se establece un sobrante de US\$ 1.163,47 y un faltante de US\$ 1.836,03. Según comentario de la Administración, los faltantes se deben a pérdidas en el manipuleo de los productos, cruce de datos entre productos similares, robo de productos por parte de los usuarios, etc., aspectos que saldrían del control del personal del Almacén. Estos resultados deberán ser analizados por la Gerencia y el Directorio, para definir su contabilización, debiendo tomar en cuenta que el faltante significa el 2% del inventario contable y el 0.28% de las ventas.

El Activo Fijo asciende a US\$ 14.363,66, que significa el 6% del Activo Total, registra una reducción del 11%, debido a la depreciación anual que se aplica a los diferentes bienes.

El rubro de Otros Activos con US\$ 1.694,74, corresponden al pago anticipado del impuesto a la renta, que deberá considerarse para la liquidación del presente año.

El PASIVO TOTAL asciende a US\$ 138.791,54, que significa el 57% del Activo Total, con un incremento del 29% respecto al año anterior, conformado por el Pasivo Corriente con US\$ 117.588,61, que comprende los valores pendientes de pago a los proveedores por US\$ 108.013,84 y las provisiones por remuneraciones del personal por US\$ 4.686,33. Así mismo, se registra la participación del 15% de utilidades para los trabajadores de US\$ 1.992,01 y el Impuesto a la Renta de US\$ 2.896,43.

El Pasivo a Largo Plazo asciende a US\$ 21.202,93, que corresponde a las provisiones por jubilación y desahucio, de acuerdo al Estudio Actuarial realizado por la firma Logaritmo, cuya incidencia total es de US\$ 25.803,86, que debería registrarse como

gasto general del período. Sumando el saldo del año 2000 de US\$ 8.785,83, la Reserva Matemática total asciende a US\$ 34.589,69.

Debido a la incidencia que se tendría en los resultados, existe la factibilidad de diferir este registro a 3 años, habiéndose resuelto contabilizar en el 2001 US\$ 12.417,10, que corresponde a las reservas del personal que han cumplido 25 o más años de servicio en la empresa, con lo cual la reserva acumulada registrada al 31 de diciembre del 2001 es de US\$ 21.202,93. La diferencia del estudio actuarial deberá registrarse en Cuentas de Orden, para amortizarse la parte correspondiente en cada período, conforme el estudio actuarial presentado por la firma Logaritmo.

El PATRIMONIO TOTAL asciende a US\$ 105.000,81, que significa el 43% del Activo Total, registra un incremento del 17%, debido al registro del aporte de capital realizado por los socios y al registro de la utilidad del año anterior en reservas; se incluye la utilidad del presente período de US\$ 8.391,61. La descomposición del patrimonio es la siguiente:

Capital Social	27.792,60
Reserva Legal	2.429,25
Reserva Estatutaria	16.240,89
Reserva de Capital	25.110,52
Reserva Facultativa	9.890,34
Aportes aumento de capital	15.145,60

Suman:	96.609,20
Utilidad ejercicio 2001	8.391,61

TOTAL PATRIMONIO	US\$ 105.000,81
	=====

BALANCE COMPARATIVO DE RESULTADOS EN DOLARES

CONCEPTO	SALDO AL 31-XII-00	SALDO AL 31-XII-01	VARIACION VALOR	%
VENTAS NETAS	508.483,64	658.468,99	149.985,35	30
(-) COSTO DE VENTAS	430.887,56	563.501,41	132.613,85	31
	-----	-----	-----	
= UTILIDAD BRUTA	77.596,08	94.967,58	17.371,50	22
(-) GASTOS DE OPERACIÓN:				
EN VENTAS	22.541,73	39.265,56	16.723,83	74
EN ADMINISTRACION	30.834,95	47.810,52	16.975,57	55
	-----	-----	-----	
TOTAL GASTOS:	53.376,68	87.076,08	33.699,40	63
(+) (-) ING/GAST NO OPERAC.	-5.859,12	5.388,55	11.247,67	192
	-----	-----	-----	
UTILIDAD ANTES DISTRIBUC.	18.360,28	13.280,05	-5.080,23	-28
(-) 15% TRABAJADORES	2.754,04	1.992,01	-762,03	-28
(-) 25% IMPUESTOS	3.901,56	2.896,43	-1.005,13	-26
	-----	-----	-----	
UTILIDAD AÑO 2001:	11.704,68	8.391,61	-3.313,07	-28

Las VENTAS NETAS alcanzaron a US\$ 658.468,99, habiendo crecido en un 30% respecto al año anterior, variación que se produce por el volumen de ventas y la variación de los precios de los productos comercializados. Las ventas netas arrojan un promedio mensual de US\$ 54.872,41.

El COSTO DE VENTAS asciende a US\$ 563.501,41, con un incremento del 31% respecto al 2000 y significa el 86% de las ventas. La variación se debe al volumen de compras y a la elevación de los precios de las mercaderías adquiridas para la venta. El costo de ventas arroja un promedio mensual de US\$ 46.958,45.

La diferencia entre las Ventas y el Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta de US\$ 94.967,58, que significa el 14% de las ventas, margen razonable, si se toma en cuenta que el incremento de las ventas ha sido menor al costo de ventas.

Los GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS, en conjunto ascienden a US\$ 87.076,08, que significa el 13% de las ventas. Registra un incremento del 63%, porcentaje superior al Índice de Inflación que fue del 22.5%, situación que se produce en parte, por el registro de las provisiones para jubilación y desahucio así como por los gastos de depreciación, que ascienden a US\$ 16.637,39, rubros que no constituyen egreso de fondos pero que inciden en el resultado del período.

Estos gastos son cubiertos por la utilidad bruta del ejercicio, quedando un margen de utilidad de US\$ 7.891,50, que significa el 1.2% de las ventas. Los gastos corresponden a sueldos, materiales, suministros, servicios, contribuciones, publicidad, gastos bancarios, provisiones, depreciación, etc.

Al resultado anterior, se suman los Ingresos no Operacionales que ascienden a US\$ 5.388,55, que corresponden a los ingresos obtenidos por el servicio a afiliados particulares, arriendo de perchas e intereses ganados, con lo cual la UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES es de US\$ 13.280,05, que significa el 2% de las ventas.

Considerando la participación del 15% de Utilidades para los Trabajadores de US\$ 1.992,01; y el Impuesto a la Renta de US\$ 2.896,43, la Utilidad a disposición de los socios es de US\$ 8.391,61, que luego de la provisión de la Reserva Legal, la Junta General de Socios del Almacén Laboral Cía. Ltda., deberá determinar su destino.

ANALISI FINANCIERO

RAZONES FINANCIERAS	AÑO 2000	AÑO 2001	
SOLVENCIA	US\$ 1,79	1,94	
LIQUIDEZ	US\$ 0,96	1,22	
SOLIDEZ	46%	43%	
ENDEUDAMIENTO	54%	57%	
CAPITAL DE TRABAJO	US\$ 78.246,32	110.145,34	41%
PERIODO MEDIO DE COBRO	Días 50	60	
PERIODO MEDIO DE PAGO	Días 69	69	
ROTACION DE INVENTARIOS	Veces 5.2	6,6	
RENTABILIDAD ECONOMICA	6.0%	3.4%	
FINANCIERA	2.3%	1.3%	
PATRIMONIAL	13.0%	7.9%	

En el período objeto de análisis, se ha experimentado un mejoramiento en la capacidad de pago de las deudas a corto y mediano plazo, pues la compañía a dispuesto de US\$ 1,94 y US\$ 1,22, respectivamente, por cada dólar adeudado, lo que ha permitido cumplir las obligaciones con normalidad, debiendo señalar que esta situación se vio influenciada por la inyección de capital fresco.

De acuerdo al Índice de Solidez se determina que el 43% del activo ha sido financiado con recursos propios, mientras que el 53% se ha financiado con recursos ajenos.

El Capital de Trabajo se ha incrementado por el crecimiento de las compras para atender las ventas del período, habiéndose dispuesto para el año 2001 la suma de US\$ 110.145,34.

El Período Medio de Cobro se ha aumentado de 50 a 60 días, mientras que el Período Medio de Pago se ha mantenido en 69 días, lo cual significa que el Almacén recauda los créditos concedidos a los afiliados, en mayor plazo que el otorgado por los proveedores.

Los Índices de Rentabilidad han disminuido con relación al año anterior, siendo necesario buscar los mecanismos adecuados para que la compañía se fortalezca financieramente, caso contrario se presentará a corto plazo una reducción del capital de trabajo.

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En mi opinión, los Estados Financieros del Almacén Laboral Cía. Ltda., presentan razonablemente la situación económica al 31 de diciembre del 2001. Los resultados de sus operaciones, la situación financiera, los cambios operados en ella y en el Patrimonio por el año 2001, guardan conformidad con los registros contables en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que se recomienda la aprobación de los Balances.

Pongo en su consideración el presente informe, para que luego del análisis correspondiente, se tomen las mejores decisiones para la mejor marcha de la compañía.

Atentamente,


Ney Abedrabbo M.
COMISARIO REVISOR.

9 ABR 2002

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías