

Ambato, 29 de marzo del 2004

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 2003**, el mismo que ha sido elaborado en base a la documentación e información proporcionada por la Administración, cuyos resultados expongo a continuación:

ORGANIZACIÓN:

Con Escritura Pública del 9 de noviembre del 2003, se efectuó el último aumento de capital y reforma integral de los estatutos, estableciéndose el capital social en US\$ 83.830, con acciones de un dólar cada una, cuya descomposición es la siguiente:

Nº	NOMBRE DEL SOCIO	DOLARES	%
1.	I, Municipio de Ambato	29.667,00	35.39
2.	Empresa Eléctrica Ambato	13.882,00	16.56
3.	Plasticaucho Industrial	9.686,00	11.55
4.	H. C. Provincial de Tungurahua	8.551,00	10.20
5.	Sr. Luis Vargas Mayorga	4.275,00	5.10
6.	E.M.A.P.A.	4.108,00	4.90
7.	Cooperativa La UNION	3.137,00	3.74
8.	Pastificio Ambato	2.138,00	2.55
9.	Provelec Cía Ltda.	2.107,00	2.51
10.	Gonzalo Sánchez Cía Ltda.	1.316,00	1.57
11.	OCIPSA	1.274,00	1.52
12.	Automotores de la Sierra	1.023,00	1.22
13.	Editorial PIO XII	1.023,00	1.22
14.	Sra. Piedad Carrillo de Villacís	847,00	1.01
15.	Instituto Técnico Luis A. Martínez	796,00	0.95
TOTAL CAPITAL SOCIAL:		83.830,00	100.00
		=====	=====

Se mantiene el objetivo social de la compañía, esto es, la compra, venta, importación y distribución de productos de primera necesidad, para suministrarlos a los trabajadores que laboran en las empresas socias de la compañía, de acuerdo a lo previsto en el Código de Trabajo. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

2. Se conoció y aprobó la Liquidación Presupuestaria del 2002; así como el Presupuesto del 2003.
3. Se conoce y aprueba la el informe presentado por el Auditor Externo. que examinó los años 2001 y 2002. En este informe se informa sobre el uso indebido de fondos por parte de la Sra. Cristina López por US\$ 5.189,68, recomendando la recuperación mediante los trámites legales pertinentes.
4. Con fecha 30 de junio del 2003, se acepta la renuncia del Sr. José Hernández, al cargo de Gerente de la Compañía, concediendo una gratificación de US\$ 5.500,00, por el tiempo de servicio prestado.
5. Se encarga la Gerencia al Lcdo. Germán Robalino, hasta finalizar las actividades del año 2003. Se dispone que no se llene la vacante de Asistente de Gerencia.
6. Se reelige como Comisarios Revisores Principal y Suplente a los Señores CPA Ney Abedrabbo y Marco Andrade, respectivamente, por el período de dos años.
7. Se conoció los Balances de Situación y Resultados del primer semestre del 2003, así como los informes presentados por Gerencia y Comisario Revisor.
8. Se autoriza a la Gerencia contratar el Sistema Informático de Contabilidad, para que se integre a los otros procesos que se hallan automatizados.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

- 1.- Debido a la renuncia del Sr. José Hernández, al cargo de Gerente, y el encargo de dicha función al Lcdo. Germán Robalino, en el año 2003 se presentan dos informes de actividades.
- 2.- Con Oficio s/n del 3 de Octubre del 2003, el Sr. Hernández, presentó el Informe de actividades hasta el 30 de junio del 2003, que fue conocido por el Directorio en sesión del 20 de noviembre del año anotado, en el cual informa que en el balance del Primer Semestre, se presenta los siguientes datos: un Activo Total de US\$ 234.451,65, un Pasivo de US\$ 123.697,95 y un Patrimonio de US\$ 110.753,70. Los Ingresos ascienden a US\$ 389.133,58, mientras que los Gastos ascienden a US\$ 385.807,05, presentando una Utilidad de US\$ 3.326,53.

- 3.- El Lcdo. Robalino, actual Gerente encargado, en su informe correspondiente al Segundo Semestre, realiza un análisis general de la situación financiera y comercial de la compañía, indicando que se ha visto afectada por la crisis económica que vive el país y por la competencia de nuevos negocios similares al del Almacén Laboral. Realiza un análisis que se ajusta a los datos del balance cortado al 31 de diciembre del 2003. En la parte comercial manifiesta que se están realizando gestiones para la incorporación de nuevos afiliados y que se está reestructurando la parte física del local para brindar un mejor servicio a los clientes, en cuyo aspecto ha tenido especial colaboración de los proveedores.
- 4.- Para solucionar los problemas informáticos de los Módulos de Bodegas, Facturación y Recaudación, se ha solicitado la colaboración del Ing. Santiago Oñate. En el 2003, no se desarrolló el Módulo de Contabilidad, concretándose este objetivo en el 2004, esperando disponer del sistema para finales del primer semestre.
- 5.- Por pedido del Directorio, procedí a realizar un análisis sobre la deuda de la Sra. Cristina López, cuyo informe presenté con Oficio s/n del 16 de noviembre del 2003, en donde se establece que el saldo real adeudado es de US\$ 2.841,64. En el estudio se estableció que el valor anotado podría reducirse en US\$ 1.304,93, si se firma una Acta de Descargo entre la Sra. López y la Gerencia del Almacén Laboral, pero lamentablemente esta gestión no se ha cumplido, por lo que se mantiene el saldo anotado.
- 6.- El Inventario de bodega se realizó con corte al 31 de diciembre del 2003. De acuerdo a información presentada por el Sr. Contador, se establecen los siguientes datos:

CONCEPTO	VALOR US\$
Saldo INICIAL al 31-XII-2002	114.647,28
+ Compras	737.754,05
- Ventas	721.029,29

Saldo INVENTARIO al 31-XII-2003	131.372,04
- Sobrantes inventario	981,84
+ Faltantes inventario	2.232,20
SALDO CONTABLE al 31-XII-03	<u>132.622,24</u>

La Administración manifiesta que los **Sobrantes** se producen por ajustes que se realizan en el Sistema de Bodega, pero no en la Contabilidad o

viceversa. En el caso de los **Faltantes**, se tiene el mismo problema anterior, además, esta situación se produce por el robo o consumo indebido de productos por parte de los clientes. Se indica que estos problemas son propios del negocio, por lo que se ha procedido a netear estos valores, registrando como gasto el valor de US\$ 1.250,37. El faltante significa el 1.16% del inventario y el 0.26% de las ventas. Estas diferencias se solucionarán cuando se automatice la Contabilidad de la compañía; sin embargo, el Contador debe diariamente conciliar esta cuenta, a fin de aplicar los correctivos en forma inmediata.

- 7.- Según el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., la Provisión para Jubilación asciende a US\$ 23.568,71 y para Desahucio a US\$ 6.088,54, **dando un total de US\$ 29.659,25**, debiendo indicar que en estos valores se excluye al personal que se retiro en el 2003

Analizando la situación del trabajador de la compañía, se ha resuelto únicamente registrar el incremento de la **Provisión por Jubilación Patronal** por US\$ 9.802,18, alcanzando esta provisión a un total de US\$ 16.022,98, con lo cual se cubre el pasivo laboral del personal que supera los 20 años de servicio, quienes podrían acogerse a los beneficios de jubilación. En cuanto a la **Provisión por Desahucio**, se mantiene el saldo del año anterior menos el ajuste propuesto por el Actuario, presentando un saldo de US\$ 6.088,54, cuya cifra cubre la posible salida del personal. En caso de superar cualquiera de las reservas anotadas, las diferencias se cargaría a gastos.

El procedimiento anterior, se ajusta a lo dispuesto en el Capítulo IV, Artículo 21, del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario. En consecuencia, el saldo total de las Provisiones asciende a US\$ 21.111,52.

8. La Administración realizó ante el SRI un reclamo de Crédito Tributario por US\$ 4.626,98, correspondiente al IVA retenido a la Compañía, particular que fue negado por no tener el Laboral un sistema contable integrado, que permita verificar la información en forma desagregada por cada factura. Ante esta situación y luego de las consultas realizadas a un profesional tributario, el Contador ha registrado este valor en gastos. La Administración debe en forma urgente, coordinar con el Ing. Oñate, para que elabore un programa que permita cumplir con el requisito exigido por el SRI, a fin de poder efectivizar los créditos tributarios respectivos.
9. La Administración ha contratado con la compañía Asegurador del Sur las siguientes pólizas: de Fidelidad por US\$ 8.000, Robo y/o Asalto por US\$ 25.000, Equipo Electrónico por US\$ 10.120, e Incendio por US\$ 156.980, con vigencia hasta el 22 de septiembre del 2004.

CONTROL INTERNO.

La contabilidad se encuentra respaldada por los documentos de cada transacción y los registros Contables correspondientes, lo cual permite el 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 2003, habiéndose determinado diferencias por aspectos de codificación, error en despacho y manipuleo de las mercaderías.

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 asciende a US\$ 4.481,58, que significa el 2.82%.

El Costo de Ventas se establece en base al precio de compra de 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 con la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamentos y Resoluciones expedidas por el Servicio de Rentas Internas, sin embargo, las deficiencias que presenta el sistema contable, no permite cumplir con las exigencias del SRI.

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 y la Ley de Régimen Tributario Interno, 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, son de responsabilidad de los administradores, según lo dispuesto en la Ley de Compañías.

El Balance Comparativo de Situación cortado al 31 de diciembre del 2003, presentan los siguientes resultados:

ESTADO DE SITUACION - DOLARES

CONCEPTO	SALDO AL <u>31-XII-02</u>	SALDO AL <u>31-XII-03</u>	%	VARIACION VALOR	%
ACTIVOS:					
ACTIVO DISPONIBLE	30.840,05	51.780,05	15	20.940,00	67
ACTIVO EXIGIBLE	137.193,01	160.816,73	46	23.623,72	17
INVENTARIOS	114.647,28	131.372,04	37	16.724,76	14
	-----	-----		-----	
TOTAL ACT. CORRIENTE:	282.680,34	343.968,82	98	61.288,48	22
 ACTIVO FIJO	11.538,55	6.958,94	2	-4.579,61	-40
OTROS ACTIVOS	1.731,63	1.682,39	0	-49,24	-.02
	-----	-----		-----	
TOTAL ACTIVO:	295.950,52	352.610,15	100	56.659,63	19
 PASIVOS:					
PASIVO CORRIENTE	167.450,39	213.993,09	61	46.542,70	28
PASIVO LARGO PLAZO	21.072,96	22.119,52	6	1.046,56	5
	-----	-----		-----	
TOTAL PASIVO:	188.523,35	236.112,61	67	49.731,81	36
 PATRIMONIO:					
CAPITAL SOCIAL	83.830,00	83.830,00	24	0	
RESERVAS	22.025,21	23.597,17	6	1.571,96	7
UTILIDAD (PERDIDA)	1.571,96	9.070,37	3	7.498,41	477
	-----	-----		-----	
TOTAL PATRIMONIO:	107.427,17	116.497,54	33	9.070,37	8
 TOTAL PASIVO-PATRIM:	295.950,52	352.610,15	100	56.659,63	19
	=====	=====		=====	

En el balance anterior, se observa que el **ACTIVO TOTAL asciende a US\$ 352.610,15**, habiendo crecido en el 19%, respecto al año anterior. Esta variación se registra principalmente en el **Activo Corriente con US\$ 343.968,82**, que representa el 98% del Activo Total, como consecuencia del incremento en el volumen de las ventas y la compra de mercaderías para stock de Bodega.

El **Activo Disponible** presenta un saldo de US\$ 51.780,05, contra lo cual existen cheques girados y no cobrados por US\$ 37.524,61, que se registra en el pasivo, por lo tanto, la disponibilidad real es de US\$ 14.255,44, de acuerdo a las conciliaciones bancarias respectivas.

El **Activo Exigible** con US\$ 160.816,73, comprende los créditos concedidos a los clientes por las mercaderías vendidas; préstamos a trabajadores; provisiones para incobrables, etc.

El **Inventario** de mercaderías con US\$ 131.372,04, se incrementa en un 14%, debido en parte por la elevación del precio de los artículos así como por el volumen de compras.

El **Activo Fijo** con US\$ 6.958,94, apenas significa el 2% del Activo Total, habiendo disminuido en un 40%, por la depreciación de los mismos. La Administración debe realizar un análisis de sus activos, para ver la factibilidad de reponer con unos de mejor tecnología así como de un inmueble funcional de propiedad del Almacén, lo cual redundará en un mejor servicio al cliente y una mejor imagen del Almacén.

Los **Otros Activos** ascienden a US\$ 1.682,39, corresponden a la retención del impuesto a la renta que realizan los clientes. El Contador debe gestionar ante el SRI para compensar este valor con el pago del impuesto a la renta.

El **PASIVO TOTAL asciende a US\$ 236.112,61**, que significa el 67% del Activo Total. Está compuesto por el **Pasivo a Corto Plazo** con US\$ 213.993,09, que representa el 91% de los pasivos, conformado por la Cuenta por Pagar a Proveedores, retención de impuestos, obligaciones patronales, etc., que se cubrirán en los próximos meses con los recursos disponibles en el Activo Corriente. En este pasivo se incluye la provisión del 15% de Utilidades a favor de los Trabajadores por US\$ 2.505,64, así como el 25% del Impuesto a la Renta del 2003 por US\$ 3.549,65, de acuerdo a la conciliación tributaria dispuesta por el SRI.

El **Pasivo de Largo Plazo** con US\$ 22.119,52, corresponde a las provisiones para Jubilación y Desahucio, conforme el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

El **PATRIMONIO asciende a US\$ 116.497,54**, incluido la utilidad obtenida en el período de US\$ 9.070,37. El Patrimonio significa el 33% del Total del Activo, compuesto por el Capital Social que asciende a US\$ 83.830, más las Reservas con US\$ 23.597,17, que significan el 28% del capital social.

En el Balance de Resultados que se presenta a continuación, se puede observar lo siguiente:

ESTADO DE RESULTADOS - DOLARES

CONCEPTO	SALDO AL 31-XII-02	SALDO AL 31-XII-03	%	VARIACION VALOR	%
VENTAS NETAS	822.155,23	848.460,55	100	26.305,32	3
(-) COSTO DE VENTAS	721.913,97	721.029,29	85	-884,68	-12
= UTILIDAD BRUTA	100.241,26	127.431,26	15	27.190,00	27
(-) GASTOS DE OPERACIÓN:					
EN VENTAS	49.801,65	53.506,89	6	3.705,24	7
EN ADMINISTRACION	53.946,78	77.723,96	9	23.777,18	44
TOTAL GASTOS:	103.748,43	131.230,85	15	27.482,42	26
SUPERAVIT(DEFIC)OPERC.	-3.507,17	-3.799,59	-4	-292,42	8
(+) (-) ING/GAST NO OPERAC.	6.176,91	18.925,25		12.748,34	206
SUPERAVIT(DEFIC)CONTABLE	2.669,74	15.125,66	1.78	12.455,92	466
(-) 15% TRABAJADORES	400,46	-2.505,64		-1.591,55	
(-) 25% IMPUESTO RENTA	697,32	-3.549,65		-2.199,11	
UTILIDAD DISPONIBLE:	1.571,96	9.070,37	1.06	7.498,41	477
	=====	=====		=====	

Los **INGRESOS** ascienden a **US\$ 848.460,55**, que significan el 86% de lo presupuestado. Presenta un crecimiento del 3% respecto al año anterior. El **COSTO DE VENTAS** es de **US\$ 721.029,29**, equivalente al 85% de las Ventas, con un crecimiento del 0.12%. Comparando estos dos rubros, se establece una **Utilidad Bruta de US\$ 127.431,26**, que significa el 15% de las Ventas Totales.

Los **GASTOS** ascienden a **US\$ 103.748,43**, que representa el 15% de las Ventas, con una variación del 26% respecto al año anterior. Está conformado por los gastos siguientes:

CONCEPTO DEL GASTO	31-XII-02	%	31-XII-03	VARIACION VALOR	%
Personal	45.120,34		57.767,00	12.646,66	28
Generales	35.961,83		40.679,85	4.718,02	13
Suministros y Mater.	6.641,69		2.961,00	- 3.680,69	-55
Contribuc. y Agasajos	5.478,57		3.677,00	- 1.801,57	-32
Provisiones	10.546,00		17.375,00	6.829,00	64
Indemnizaciones	0,00		8.771,00	8.771,00	100
Total Gastos:	103.748,43		131.230,85	27.482,42	26
	=====		=====	=====	

En el cuadro anterior, se observa que el crecimiento promedio de todos los gastos es el 26%, pero que en ciertos rubros las variaciones superan o están por debajo de este porcentaje, los mismos que no guardan relación con los valores asignados en el presupuesto del 2003, por lo que se recomienda que la Administración debe normalizar los gastos conforme lo previsto en el presupuesto, cuyos datos deben guardar relación con los del año anterior más el porcentaje de inflación, así mismo los gastos deben ajustarse a la disponibilidad financiera de la compañía.

Comparando los Ingresos con los Egresos se establece una PERDIDA de US\$ 3.799,59, que significa el -0.4% de los ingresos.

Por el servicio que se presta a los afiliados particulares, por arriendo de perchas e intereses ganados, el Almacén obtiene **Ingresos Ajenos a la Operación** por US\$ 18.925,25, con lo cual se obtiene una Utilidad Bruta de US\$ 15.125,66, que significa apenas el 1.06% de las Ventas. Para mejorar esta situación, la Administración debe procurar una mayor rotación de los inventarios a través de las ventas, a fin de incrementar los ingresos. Así mismo, debe priorizar los gastos, sin descuidar el adecuado manejo operativo del negocio.

La participación del 15% para Trabajadores asciende a US\$ 2.505,64, y el 25% del Impuesto a la Renta a US\$ 3.549,65, quedando una Utilidad Neta de US\$ 9.070,37, sobre lo cual la Junta General de socios del Almacén Laboral, deberá determinar su destino.

DETERMINACION DE RESULTADOS DEL AÑO 2003:

Para establecer el resultado final del ejercicio económico 2003, se debe considerar las disposiciones del SRI, esto es, realizar la Conciliación Tributaria, determinando primeramente la participación de los trabajadores, para luego establecer la base imponible del impuesto a la renta. Tomando en cuenta estos aspectos, la Conciliación Tributaria es la siguiente: En dólares.

15% UTILIDADES PARA TRABAJADORES

Utilidad Contable al 31-XII-03	15.125,66
+ Gastos No Deducibles	<u>1.578,55</u>
Base Imponible:	16.704,21
15% Utilidad Trabajadores:	2.505,64

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Contable al 31-XII-03	15.125,66
- 15% Utilidad Trabajadores	2.505,64
+ Gastos No Deducibles	<u>1.578,55</u>
Utilidad Gravable (Base Imponible)	14.198,57

25% Impuesto a la Renta: 3.549,65

LIQUIDACION IMPUESTO A LA RENTA 2003

Impuesto a la Renta Causado	3.549,65
- Impuesto retenido	<u>- 648,08</u>
Impuesto a la -renta a Pagar:	2.901,57

Según la liquidación anterior, la compañía ha efectuado una provisión en el Pasivo de Corto Plazo de US\$ 6.055,29, afectando la cuenta de resultados del período, con lo cual la Utilidad Total del ejercicio 2003 es de US\$ 9.070,37.

ANALISIS FINANCIERO

RAZONES FINANCIERAS		AÑO 2002	AÑO 2003	
Solvencia Financiera	US\$	1,68	1,61	
Liquidez Financiera	US\$	1,00	0,99	
Independencia Financiera	%	36	33	
Endeudamiento	%	64	67	
Margen Operativo	%	99	98	
Capital de Trabajo	US\$	115.230	129.976	13%
Período medio de Cobro	Días	60	68	
Período medio de Pago	Días	78	96	
Rotación de Inventarios	Veces	6.3	5.5	
Rentabilidad Económica	%	1	3	
Rentabilidad Financiera	%	0.19	1.06	

De acuerdo a los índices expuestos, se establece que la **Solvencia Financiera** ha desmejorado con relación al año anterior, sin embargo, el Almacén dispone de US\$ 1,61, para atender cada dólar adeudado en el mediano plazo. La **Liquidez Financiera inmediata** es de US\$ 0,99 por cada dólar que debe la compañía.

El índice de **Independencia Financiera y de Endeudamiento**, indica que el 33% de los activos se hallan financiados con capital propio, mientras que el 67% está financiado con recursos ajenos a través de proveedores.

El **Margen Operativo** del Almacén se ha reducido respecto al año anterior, pudiéndose observar que los gastos representan el 98% de los ingresos.

El **Capital de Trabajo** asciende a US\$ 129.976, habiendo crecido en un 13%, debido al incremento de las compras para atender las ventas del período.

El **Período Medio de Cobro** se ha incrementado en 8 días, mientras que el **Período medio de Pago** se ha aumentado en 18 días, situación que ha permitido financiar las actividades operativas del Almacén.

La **Rentabilidad Económica como Financiera** ha decrecido respecto al año anterior, debido a que la rotación de los inventarios no ha mejorado, por lo tanto, los ingresos han crecido por la elevación de precios antes que por el volumen de ventas.

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 2003. El resultado de sus operaciones, la situación financiera, los cambios operados en ella y en el patrimonio, guardan conformidad con los registros contables que se basan en los principios de Contabilidad de General Aceptación y en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo tanto, sugiero la aprobación de los balances.

Finalmente, me permito recomendar que Sr. Gerente y el Sr. Contador, deben agilizar la contratación del Módulo de Contabilidad, para reemplazar al sistema actual que presenta una serie de limitaciones. Debe agilizarse el cobro de los valores adeudados por la Sra. Cristina López. Que se contrate el desarrollo de un programa informático, que permita un control diario de los aspectos tributarios y se pueda efectuar las declaraciones en forma oportuna, de acuerdo a lo dispuesto por el SRI.

Atentamente,


Ney Abedrabbo M.

COMISARIO REVISOR.

27 APR 2004

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías