

ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
COMISARIATO DE SERVICIO
DARQUEA 0432 ENTRE 5 DE JUNIO Y VARGAS TORRES
CENTRO COMERCIAL "LA MERCED" 2da. PLANTA
TELEFAX: 2422183 - 2422183 - CASILLA: 764
AMBATO — ECUADOR

Ambato, Octubre 3 del 2003

Señor
Ing. MILTON MOLINA GRANJA
Presidente Del Almacén Laboral Compañía Ltda..
Ciudad

Señor Presidente:

La presente tiene por objeto presentar a usted y por su digno intermedio al Directorio de la Compañía el Informe Semestral sobre los Estados Financieros correspondientes al primer semestre del presente año; una vez que el Señor Contador me ha entregado una copia de los mismos.

Considero que todos ustedes están concientes de la grave situación económica que sigue experimentando nuestro país, crisis que no ha parado desde 1995 en que se inicio este lamentable deterioro.

Esta situación ha afectado significativamente a todas las Empresas ya que sus costos de producción van subiendo y por ende los precios van aumentándose a pesar de encontrarnos dólarizados; por otro lado la disminución del poder adquisitivo de los empleados y trabajadores especialmente del sector privado ha influido directamente para que las ventas no se hayan incrementado en un mayor volumen

De todas maneras y a pesar de la creación de nuevos Supermercados y Comisariatos con enormes despliegues de propaganda, el Almacén Laboral se ha desarrollado con toda normalidad, manteniendo a todas las empresas e instituciones que desde hace muchos años se encuentran afiliados por lo que se encuentra sirviendo normalmente a la colectividad laboral de la ciudad y provincia; particular que se ha visto reflejado en el monto de ventas de este primer semestre que llega a 389 mil dólares dando un promedio mensual de 65 mil dólares, habiéndose experimentado un incremento del 10% con relación al primer semestre del 2002 que fue de 59 mil dólares de promedio.

Creo que las perspectivas de obtener un resultados positivos como ha sido costumbre hasta hoy, en este año 2003 son bastantes halagadoras ya que como conocen el segundo semestre se vende un 30% más que el primero con los que considero se podrá llegar a los 900 mil dólares de ventas para el 2003

La rentabilidad ha mejorado levemente ya que he creído importante mantener márgenes de utilidad brutas suficientes para financiar los gastos de ventas de administración y que ojala puedan obtener excedentes a fin de año que puedan proteger a la Compañía: esto no quiere decir que el administrador no solo que puede; sino que debe bajar los precios de

ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
COMISARIATO DE SERVICIO
DARQUERA 0432 ENTRE 5 DE JUNIO Y VARGAS TORRES
CENTRO COMERCIAL "LA MERCED" 2da. PLANTA
TELEFAX: 2422183 - 2422185 - CASILLA: 764
AMBATO — ECUADOR

artículos en forma individual y de acuerdo al mercado para estar acorde con la competencia.

Los ingresos obtenidos por la venta de mercaderías \$ 54.199,91 y el total de gastos generales llegan a \$ 59.381,85 produciéndose un déficit que es cubierto por los Otros Ingresos, pero que finalmente se produce un Superávit del año \$ 5.769,01

Los gastos se han incrementado en un 22% entre este y el semestre del 2002, primeramente en Sueldos, Beneficios Sociales y Amortizaciones. En fin términos generales se trata de un incremento que se encuentra dentro de los parámetros normales.

En lo referente a los Inventarios se ha establecido un valor de \$ 1.660,32 de faltantes y \$ 774,91 de Sobrantes, dando un valor en contra de \$ 885,41; es necesario aclarar que mas bien debía haberse producido un sobrante puesto que al realizar el inventario físico a Diciembre 31 del 2002, se detectó una gran cantidad de mercaderías caducadas, en mala presentación o en mal estado que retiran de las perchas del Almacén y guardan en Bodega, las mismas que por obvias razones no se hizo constar en ese inventario y que superaban los \$ 2.000, particular que fue constatado por el Bodeguero y el señor Germán Robalino. Felizmente prácticamente la totalidad de estas mercaderías han sido cambiadas en este semestre, pero debido al Sistema Informático estos productos han tenido que ingresar para poder vender, razón por la que no se refleja en los sobrantes, sino que afecta directamente a las Ventas de lo que puede dar fe el Señor Contador.

El monto del Inventario Físico tomado a Junio 30 del 2003 llega a \$ 96.687,43 que es casi similar al que teníamos a junio 30 del 2002 que fue de \$ 96.563,65.

Los Otros Ingresos suman \$ 10.950,95, con los cual se ha logrado financiar el Total de Gastos de Operación y ha quedado un remanente.

BALANCE DE SITUACIÓN

El total de los Activos de la Compañía a Junio 30 del 2003 suman \$ 237.669,04 y que en relación a junio 30 del 2002 que era de \$ 229.976,12 hay un pequeño incremento de \$5000.

Si comparamos con el Balance a Diciembre 31 del 2002 en donde los Activos suman \$ 295.950,52 hay un decremento de \$ 61 mil dólares, producto de una rebaja en el Pasivo Exigible a Corto Plazo de 65 mil dólares específicamente en la Cuenta Proveedores, lo que quiere decir que hay una disminución considerable de nuestras obligaciones a los Proveedores lo cual es mas bien positivo para el nuevo Administrador, naturalmente también se rebaja en los Activos en cuentas por cobrar que a diciembre 31

ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
COMISARIATO DE SERVICIO
DARQUEA 0432 ENTRE 5 DE JUNIO Y VARGAS TORRES
CENTRO COMERCIAL "LA MERCED" 2da. PLANTA
TELEFAX: 2422183 - 2422185 - CASILLA: 764
AMBATO — ECUADOR

del 2002 fue de 137 mil dólares a Junio 30 del 2003 baja a 110 mil dólares, todo lo cual demuestra claramente mi afán de dejar a la empresa con la menor cantidad de deudas por otro lado con la menor cantidad de carteras por cobrar; esto señor Presidente para cualquier analista es bueno, ya que de margen al nuevo Gerente para que pueda tener un mayor radio de acción en lo que tiene que ver con compras, ventas, inventarios, endeudamientos, etc...etc.

Por todas las razones expuestas los montos de Activos y Pasivos, bajan, que analizados no constituyen ningún retraso de la empresa y mas bien han sido medidas saludables, como puede dar el señor Gerente, a quien le enseñado todo lo que he aprendido en los cinco años que ha permanecido como mi Asistente.

En la Cuenta Caja y Bancos, se ha cerrado el semestre con un saldo de \$ 18.934,70.

El Exigible Corto Plazo suman \$ 102.742,32; que a diferencia del saldo de Diciembre 31 del 2002 que fue de \$ 137.193,01, se observa una disminución en las Cuentas por Cobrar comerciales del 34 mil dólares, habiendo tratado de recaudar la mayor cantidad de planillas tanto de comestibles y de electrodomésticos y poder dejar este rubro con el menor saldo posible.

El Inventario de Mercaderías que suman \$ 96.687,43, es suficiente para 45 días de ventas; es importante anotar que no hay excesos en ninguna línea de productos.

ACTIVO FIJO.-

El valor de compra o históricos tanto de los de Equipos y Muebles Enseres de la Compañía suman \$ 45.262,18 teniendo una Depreciación Acumulada de \$ 36.253,03; es decir que se hallan Depreciados en un 80%. No se han repuesto muchos de estos equipos por cuanto se encuentran todavía en buen estado de funcionamiento, debiendo irlos reponiendo paulatinamente.

En el Pasivo tenemos en el Exigible a Corto Plazo la suma de \$ 102.742,32 que comparado al saldo de Diciembre 31 del 2002 que fue de \$ 167.450,39 hay una disminución de \$ 64.708,07 de nuestras obligaciones a los Proveedores lo cual es muy bueno.

En la Cuenta de Provisiones tenemos \$ 20.947,63 que corresponden a las Reservas por Jubilación Patronal y Desahucio.

Finalmente tenemos el Capital y Reservas por un monto de \$ 107.427,17. Debo anotar que más del 50% de este Patrimonio ha sido producido por los pequeños remantes de años anteriores producidos en mi administración.

ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
COMISARIATO DE SERVICIO
DARQUERA 0432 ENTRE 5 DE JUNIO Y VARGAS TORRES
CENTRO COMERCIAL "LA MERCED" 2da. PLANTA
TELEFAX: 2422183 - 2422185 - CASILLA: 764
AMATO — ECUADOR

En términos generales se puede observar que la Situación Financiera de la Empresa es buena ya que existe normalidad en todo su contexto. Los índices de Solvencia, Solidez y Liquidez son buenos e incluso están por sobre los índices que técnicamente se consideran normales. Resultado de esto ha sido la normalidad con la que la empresa ha atendido todas sus obligaciones, no se han producido protestos ni ninguna situación negativa digna de mencionarse en los últimos 25 años.

Se ha cumplido fielmente con el objetivo esencial de la Empresa que es el Servicio de Comisariato a los miles de empleados y trabajadores pertenecientes a cerca de un centenar de empresas públicas y privadas afiliadas al Almacén Laboral

La administración ha observado fielmente el objeto social y el estatuto y las recomendaciones de la Junta General de Socios que ha sido servir a sus trabajadores cubriendo estrictamente el costo de operación, sin interés de lucro.

Por lo tanto la empresa se encuentra en una situación de razonabilidad que le permite a la nueva administración realizar los cambios que le impulse al Almacén Laboral hacia nuevos hitos estelares en lo que tiene que ver con el Servicio de Comisariato.

Durante los 2 últimos años y conjuntamente con usted señor Presidente hemos realizado una gran labor administrativa, en lo que tiene que ver a la disminución de personal, cambios con gente joven, lo que ha significado una gran rebaja en el peso que tenía la empresa tiene que ver a las Reservas por Jubilación Patronal, con lo que se ha dado paso a una nueva generación todo lo cual ha contribuido para dejar la Empresa al nuevo Administrador saneada en gran parte de un problema laboral.

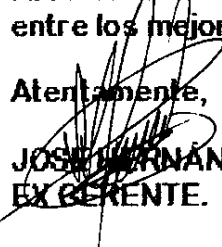
La Compañía queda prácticamente con todo el grupo de afiliados que se han mantenido durante muchos años, debiendo cuidar la atención capaz de que no se retiren y mas bien se incremente el número de empresas a fin de que puedan seguir cubriendo los costos de operación y tratando de obtener utilidades, ya que como ustedes conocen los socios no están dispuestos a incrementar los capitales.

Sin otro particular agradeciéndole a usted señor Presidente por todo el apoyo brindado en estos más de dos años, lo cual a redundado en beneficio para la empresa igualmente al Señor Germán Robalino a quien prácticamente le he encargado todo lo relacionado a compras y supervisión del Almacén, así como el Sistema Informático, al Señor Contador y Personal de Empleados a quienes agradezco profundamente por su trabajo honesto y la cooperación permanente que siempre supieron brindarme, y a ustedes Señores Directores que con sus sugerencias y

ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
COMISARIATO DE SERVICIO
DARQUERA 0432 ENTRE 5 DE JUNIO Y VARGAS TORRES
CENTRO COMERCIAL "LA MERCED" 2da. PLANTA
TELEFAX: 2422183 - 2422185 - CASILLA: 764
AMBATO — ECUADOR

resoluciones han contribuido para que el Almacén Laboral se mantenga entre los mejores Comisariatos de la Ciudad.

Atentamente,


JOSE HERNANDEZ CASTRO
EX GERENTE.

27 ABR 2004

Luisa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías