

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

***INFORME DE COMISARIO POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2011***

ING. LUIS ORTIZ O.

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

Cuenca, Marzo 27 del 2012

Srs. Socios:

Tengo a bien presentar a la Honorable Junta General de Socios, el informe relativo al examen efectuado sobre los Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera) correspondientes al ejercicio económico del año 2011; los mismos que han sido elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGAE), a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 1), y en sujeción a las Leyes y Reglamentos vigentes, así como a los Estatutos de la Compañía.

a. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.-

Se ha constatado que la empresa tiene directrices de tipo oral para hacer que se cumplan los diferentes procedimientos en cada uno de sus departamentos, sin embargo se recomienda que en lo posterior se elabore un manual de políticas y procedimientos que facilitaran su aplicación y a la vez una evaluación sobre el cumplimiento de las mismas.

b. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad.-

b1.- ANALISIS AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

Se procedió con una revisión general de todas las cuentas que conforman el Estado de Pérdidas y Ganancias, brindando mayor atención a aquellas que por el monto de su saldo tienen mayor representación en el periodo. La estructura de este estado financiero se presenta conformada con dos secciones: los Ingresos y Egresos.

Con relación a los Ingresos, no se ha podido revisar mediante la elaboración de una matriz comparativa, la coincidencia de las ventas mensuales declaradas al SRI, con los

valores anuales reflejados en el estado de resultados, dando por entendido que estos deben cuadrar si es que se cumplió con una correcta elaboración de las declaraciones mensuales del IVA.

En cuanto se refiere a los Egresos, estos están conformados por el Costo de Ventas, los Gastos Administrativos, Gastos de Ventas y los Gastos Financieros. En este grupo, se procedió con la revisión detallada del movimiento auxiliar de las siguientes cuentas:

Materiales Directos para sombreros terminados (\$ 26.519,52), son los valores mensuales enviados al gasto por los consumos reportados por producción en cada uno de los meses.

Comedor (\$ 4.465,37), son los pagos efectuados por alimentación del personal en todos los meses, en los días que se ha dispuesto laborar en jornada única.

Otras Provisiones (\$ 44.716,07), contabiliza los valores de las comisiones que se reconoce a los empleados sobre las ventas.

Gastos por varios Servicios (\$ 7.421,76), registra los pagos mediante liquidaciones de compra al personal contratado para apoyar en la producción.

Gastos por varios bienes (\$ 4.532,81), corresponde a adquisiciones varias de materiales para la producción, mantenimiento de oficinas y por atención a empleados.

Intereses pagados (\$ 14.758,22), registra los valores cancelados por la carga financiera sobre los prestamos de la Sra. Ma. Paz Crespo y del Ing. Homero Serrano liquidados y documentados mediante liquidaciones de compras. Se recomienda en lo posterior pedir la entrega de facturas para documentar este tipo de gastos.

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US\$)

CODIGO	CUENTA	US\$	%
4,1	VENTAS NETAS	1.244.321,30	100,00%
4,2	OTROS INGRESOS	1.080,00	0,09%
5,1	COSTO DE VENTAS	804.612,53	64,66%
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	440.788,77	35,42%
5,2	GASTOS OPERATIVOS	285.348,29	22,93%
5.2.1	GASTOS ADMINISTRATIVOS	85.084,15	6,84%
5.2.2	GASTOS DE VENTAS	200.264,14	16,09%
	UTILIDAD OPERATIVA	155.440,48	12,49%
5.2.3	GASTOS FINANCIEROS	16.913,30	1,36%
5.2.4	GASTOS NO DEDUCIBLES	1.569,86	0,13%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	136.957,32	11,01%

Las Ventas Netas registradas durante el ejercicio económico del 2011 incluyen a las Ventas al Exterior (\$ 1.206.275,86), Ventas en el País (\$ 37.962,96) y Ventas Varias (\$ 82,48).

El Costo de Ventas llegó a los \$ 804.612,53 y representa el 64,66% del monto total de ventas netas, habiendo generado un margen de contribución del 35,42% para cubrir los gastos administrativos, de ventas y financieros del periodo.

Los elementos que conforman el Costo de ventas tuvieron la siguiente participación: Por Materia Prima Empleada (Sombreros Crudos) se registraron \$ 767.734,88; por Mano de Obra Directa \$ 41.545,72; por gastos de Fabrica \$ 108.187,00; y finalmente por el incremento de los inventarios finales de productos en proceso y terminados que suman el valor de \$ 112.855,07.

Los Gastos Operativos del periodo totalizan el valor de \$ 285.348,29 dólares los mismos que representan el 22,93% de las ventas netas. Estos gastos están conformados por los Gastos Administrativos (\$ 85.084,15) con el 6,84% y los Gastos de Ventas (\$200.264,14) con una participación del 16,09% en relación a las ventas netas. Al finalizar el año 2011, la empresa obtiene un Utilidad Operativa de \$ 155.440,48 dólares que representa el 12,49% de las ventas netas.

El Estado de Resultados presenta adicionalmente un valor de \$ 1.080,00 dólares registrado en la cuenta Otros Ingresos no Especificados que corresponde a ingresos por recuperaciones de cuentas por cobrar ya dadas de baja, venta de inventarios dados de baja y regulaciones de saldos en cuentas del balance.

Como Gastos no Operativos se encuentran registros relacionados con los Gastos Financieros que al cierre del ejercicio 2011, suman el valor de \$ 16.913,30 por concepto de los intereses pagados sobre los préstamos (\$14.758,22) y las comisiones bancarias (\$ 2.155,08).

Existen también valores registrados como Gastos no Deducibles por un total \$ 1.569,86 que corresponden a registros contables que no tienen documentos de soporte autorizados por el Servicios de Rentas Internas, los mismos que fueron contabilizados en la cuentas: Comisiones bancarias (\$ 600,71) y adquisiciones de Varios Bienes (\$ 969,15); debe entenderse que para efectos de la Conciliación Tributaria, estos gastos se sumaran al resultado del periodo para determinar la base imponible del Impuesto a la Renta.

Como resultado final del ejercicio económico del año 2011, la empresa presenta una Utilidad antes de participación a trabajadores por el valor de \$ 136.957,32.

Se recomienda a la Junta General de Socios, que antes de proceder con la distribución de utilidades, se amortice la pérdida del año 2010 en el monto máximo permitido según lo dispone el artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

b2.- ANALISIS AL ESTADO DE SITUACION FINAL

Las cuentas del Estado de Situación Final fueron analizadas de forma individual para verificar su origen, su existencia y la conveniencia de que continúen presentándose en el balance, presento a continuación mis opiniones sobre las cuentas cuyos saldos merecen comentarios:

Cuenta 1.1.1.1.2 Banco del Pacifico:

El saldo de esta cuenta es conciliada todos los meses, al 31 de diciembre del 2011 se verifican los saldos contables (\$ 62.155,31) con el estado de cuenta bancario (\$ 108.531,70), la diferencia de (\$ 46.376,39) corresponden a movimientos no confirmados según el detalle de la conciliación, conocido generalmente como cheques en tránsito, existiendo en el detalle presentado, valores por cheques que han sido girados en los años 2009 y 2010. Se recomienda reversar los cheques cuyas fechas de giro superan los 13 meses.

Por otra parte, las siguientes cuentas:

Cuenta 1.1.1.1.2.04 Banco de Guayaquil (ahorros) \$ 85,16

Cuenta 1.1.1.1.2.05 Produbanco ahorros \$ 16,81

Cuenta 1.1.1.1.2.06 Banco del Austro \$ 193

Cuenta 1.1.1.1.2.07 Banco Bolivariano \$ 122,84

Cuenta 1.1.1.1.2.08 Banco Internacional \$ 215,37

Se encuentran sin movimiento desde hace varios años, no se han efectuado conciliaciones ni confirmaciones con los saldos de los bancos por lo que, el saldo que presentan en el balance no se ajusta al que efectivamente debe reflejar. Se recomienda que se proceda con el cierre de las mismas, toda vez que estas no han sido utilizadas en los últimos años.

Cuenta 1.1.2.1.01.01 Clientes Nacionales

Cuenta 1.1.2.1.02.01 Clientes Exterior

Cuenta 2.1.8.01 Anticipo Clientes Exterior

Cuenta 2.1.8.02 Anticipo Clientes Nacionales

Revisado los anexos auxiliares de estas cuentas, se ha determinado la existencia de saldos en algunas de ellas, que pueden ser compensadas, ya que no puede existir una deuda del cliente sabiendo que este tiene un valor a su favor anticipado. Se recomienda considerar esta observación.

Cuenta 1.1.2.2.03.02 Anticipo Proveedores Varios \$ 2.208,86

Se recomienda liquidar este valor, que corresponde al anticipo entregado al proveedor del sistema informático que actualmente utiliza la empresa y que fue contratado en años anteriores el mismo que se encuentra pendiente de concluir.

Cuenta 1.1.2.3.01.02 Crédito Tributario por Exportaciones \$ 80.974,50

En esta cuenta se pudo constatar la existencia de saldos no recuperados correspondientes a los años 2008, 2009 y 2010 que totalizan \$ 21.004,93, así como valores del año 2011 que corresponden a los meses de Agosto, Septiembre, que están en proceso de reembolso y a los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre que se

encuentran pendientes de presentar el reclamo; Se recomienda que los valores correspondientes a los años 2008,2009 y 2010 que no han sido reconocidos por el SRI se proceda a dar de baja con cargo a los resultados del periodo; y que sobre los valores pendientes del año 2011 y actuales, se gestione la recopilación de todos los documentos necesarios para formular el reclamo ante el SRI con la debida oportunidad para evitar que esta cuenta se acumule y disminuya la liquidez de la empresa.

Cuenta 1.2 Activo Fijo

Existe un detalle de los Activos Fijos que sirve para controlar las depreciaciones mensuales, varios de los activos detallados, han sido depreciados en su totalidad con valor residual de \$ 0,00.

No se ha efectuado un inventario de estos activos en los últimos años, por lo que se recomienda efectuar un levantamiento de inventario para verificar la existencia de los mismos, sobre todo con lo relacionado a la maquinaria y equipo, los muebles y enseres y el equipo de computación.

Existe un estudio de valuación presentado con fecha 30 de diciembre por el Ing. Luis Delgado, en el mismo que se determina el nuevo avalúo de los activos fijos previos a la aplicación de las NIIF.

Cuenta 2.1.2.02.01 Banco Bolivariano (Tarjeta de Crédito) \$ 3.429,04

Esta cuenta no fue conciliada al cierre del ejercicio económico, y presenta una diferencia de \$ 360,04 con relación al saldo del estado de cuenta; Se recomienda ajustar este valor.

Cuenta 2.1.3.01.01 Socios (Prestamos de Socios) \$ 27.000,00

No existe un acreedor definido sobre este valor, el mismo que corresponde a la utilidad por venta de edificios que en años anteriores se dispuso contabilizar como prestamos de socios. Esta cuenta no genera intereses, y no existen documentos que acrediten su existencia. Se recomienda su liquidación o reclasificación; sea, al Pasivo a Largo Plazo o al Patrimonio como aportes para futuras capitalizaciones.

Cuenta 2.1.3.01.02 Serrano Homero (Prestamos de Socios) \$ 148.000,00

La compañía no posee documentos que respalden la generación de este crédito, la transacción es de tipo oral, habiéndose establecido pagar un interés del 12% anual con pagos bimensuales, documentándose el pago mediante la emisión de una liquidación de compras. Se recomienda, reclasificar, renombrar o liquidar esta cuenta que es vinculante con la administración de la compañía.

Cuenta 2.1.6.01.10 Otras Provisiones por Pagar \$ 44.716,07

Corresponde al valor del 5% de las comisiones por pagar a los empleados calculado sobre la base de las ventas netas del periodo que superen los \$ 350.000,00.

SERRANO HAT EXPORT CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Cortado al 31 de Diciembre del 2011

Expresado en US\$

Código	Cuenta	2010	%	2011	%
1	ACTIVO TOTAL	800.381,57	100,00%	1.080.279,98	100,00%
1,1	ACTIVO CORRIENTE	678.407,12	84,76%	983.630,72	91,05%
1.1.1	DISPONIBLE	4.984,38	0,62%	62.788,49	5,81%
1.1.1.1	CAJA-BANCOS	4.984,38	0,62%	62.788,49	5,81%
1.1.2	EXIGIBLE	220.178,12	27,51%	245.197,07	22,70%
1.1.2.1	CLIENTES	175.269,18	21,90%	153.708,09	14,23%
1.1.2.2	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.536,40	0,19%	2.246,68	0,21%
1.1.2.3	IMPUESTOS ANTICIPADOS	43.372,54	5,42%	89.242,30	8,26%
1.1.3	REALIZABLE	452.331,37	56,51%	673.640,68	62,36%
1.1.3.01	INVENTARIOS	452.331,37	56,51%	673.640,68	62,36%
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	913,25	0,11%	2.004,48	0,19%
1.1.4.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	913,25	0,11%	2.004,48	0,19%
1,2	ACTIVO FIJO	109.177,52	13,64%	90.812,92	8,41%
1.2.1.01	INMUEBLES	12.543,24	1,57%	12.158,15	1,13%
1.2.1.02	MAQUINARIA Y EQUIPO	86.416,80	10,80%	72.368,28	6,70%
1.2.1.03	MUEBLES Y ENSERES	7.161,85	0,89%	6.171,99	0,57%
1.2.1.05	EQUIPO DE COMPUTACION	3.055,63	0,38%	114,50	0,01%
1,3	OTROS ACTIVOS	12.796,93	1,60%	5.836,34	0,54%
1.3.1	ACTIVO DIFERIDO	11.325,94	1,42%	4.365,35	0,40%
1.3.2	ACTIVOS LARGO PLAZO	1.470,99	0,18%	1.470,99	0,14%
2	PASIVO	(381.481,68)	-47,66%	(524.422,77)	-48,55%
2,1	PASIVO CORRIENTE	(326.305,21)	-40,77%	(456.522,22)	-42,26%
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(20.008,10)	-2,50%	(40.636,62)	-3,76%
2.1.2	OBLIGACIONES CON BANCOS	(11.529,58)	-1,44%	(3.429,04)	-0,32%
2.1.3	PRESTAMOS DE SOCIOS	(136.024,59)	-16,99%	(175.000,00)	-16,20%
2.1.4	OBLIGACIONES CON EL S.R.I.	(13.622,90)	-1,70%	(6.823,26)	-0,63%
2.1.5	OBLIGACIONES CON EL IESS	(2.932,57)	-0,37%	(3.933,60)	-0,36%
2.1.6	OBLIGACIONES CON TRABAJADORES	(82.064,28)	-10,25%	(50.797,26)	-4,70%
2.1.7	OTROS PASIVOS CORRIENTES	(13.897,36)	-1,74%	(233,12)	-0,02%
2.1.8	ANTICIPOS DE CLIENTES	(46.225,83)	-5,78%	(175.669,32)	-16,26%
2,2	PASIVO LARGO PLAZO	(55.176,47)	-6,89%	(67.900,55)	-6,29%
2.2.1	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	(55.176,47)	-6,89%	(67.900,55)	-6,29%
3	PATRIMONIO	(418.899,89)	-52,34%	(555.857,21)	-51,45%
3,1	CAPITAL SOCIAL	(96.000,00)	-11,99%	(96.000,00)	-8,89%
3,3	RESERVAS	(196.764,85)	-24,58%	(196.764,85)	-18,21%
3,4	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(192.444,73)	-24,04%	(126.135,04)	-11,68%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	66.309,69	8,28%	(136.957,32)	-12,68%

El Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2011, lo he comparado con el año 2010 con la finalidad de determinar la participación porcentual de las cuentas del balance en cada uno de los años con relación al Activo Total y la variación de aumento o disminución que han tenido cada una de sus cuentas.

El Activo Total de la empresa al 31 de diciembre del 2011 presenta un incremento del 34,97% llegando a totalizar el valor de \$ 1.080.279,98 dólares, este valor le obliga a la empresa para que en el próximo año deba contratar los servicios de auditores externos, para dar cumplimiento a lo que dispone el artículo 318 de la Ley de Compañías.

La distribución porcentual de los grupos que conforman el Activo Total presenta su mayor concentración en el Activo Corriente con el 91,05% y el 8,95% restante le corresponde Activo Fijo y Diferido.

En el Activo Corriente, los grupos de mayor representación están conformados por las cuentas del Realizable (Inventarios) con el 62,36% del total de Activos y las cuentas del Exigible (Clientes, Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar) con el 22,70%.

Es necesario aclarar que la poca representación que tiene el Activo Fijo en su relación con el Activo Total se debe básicamente a que, tanto el valor de los terrenos como el costo del Edificio no reflejan razonablemente su valor real; situación que se debe corregir cuando la empresa ajuste sus estados financieros mediante la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El Pasivo Total representa porcentualmente el 48,55% del Activo Total, y el Patrimonio Neto ocupa el 51,45%.

El Pasivo Total tiene su mayor representación en las cuentas del Pasivo Corriente con el 42,26% llegando a totalizar al 31 de diciembre del 2011, el valor de \$ 456.522,77 dólares. Las cuentas de mayor importancia que forman parte del Pasivo Corriente son: Prestamos de Socios con el valor de \$ 175.000,00 dólares (16,20%), Obligaciones con Trabajadores con el valor de \$ 50.797,26 dólares (4,70%) y los Anticipos de Clientes con el valor de \$ 175.669,32 (16,26%);

El Pasivo a Largo Plazo lo conforma únicamente la Reserva para Jubilación Patronal, la misma que de acuerdo al cálculo actuarial elaborado para el año 2011 totaliza el valor de \$ 67.900,55 dólares, y representa el 6,29% sobre el Activo Total.

El Patrimonio Neto al finalizar el ejercicio económico del 2011 es de \$ 555.857,21; habiendo generado un incremento con relación al año 2010 de \$ 136.957,32 que corresponde al valor del resultado del periodo, pero si se lo analiza desde el punto de vista porcentual de participación con relación al activo total, en el año 2011 el Patrimonio Neto tiene una disminución de 0,89% con relación al año 2010.

c. Informe sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se recomienda a la Junta General, que en lo posterior, se designe con la debida anticipación la ejecución del trabajo del Comisario, con la finalidad de que se pueda:

1. Exigir de los administradores la entrega de informes mensuales, trimestrales o semestrales según lo requiera, para evaluar los movimientos y resultados de la compañía.
2. Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía principalmente en los estados de caja, cartera e inventarios; y,
3. Revisar el estado de situación y el estado de pérdidas y ganancias con más tiempo con la finalidad de poder presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos.

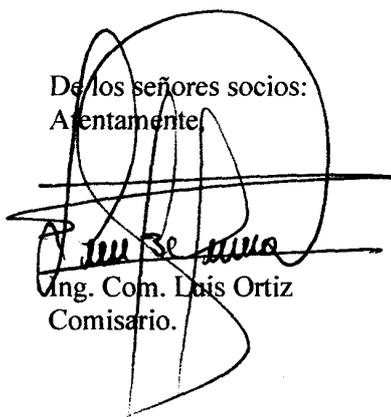
Los Estados Financieros que actualmente elabora la empresa no incluyen al Estado de Flujo del Efectivo y al Estado de Cambios en el Patrimonio, documentos que se recomienda se los elabore posteriormente y se los incluya conjuntamente con el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera, adjuntando también las respectivas Notas a los Estados Financieros con las revelaciones necesarias.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, en su artículo segundo establece que las empresas deben elaborar el cronograma de implementación de las NIIF el mismo que debe ser aprobado por la Junta General de Socios.

Serrano Hat Cía. Ltda., se clasifica por sus Activos, ventas y número de trabajadores en el grupo de las PYMES, y debía presentar su cronograma de implementación en el mes de mayo del 2011; y el informe de los efectos preliminares sobre el patrimonio neto por aplicación de las NIIF al inicio del año de transición, en el mes de noviembre del 2011. No se ha dado cumplimiento con estas obligaciones, el señor contador a señalado que para el efecto, se ha contratado los servicios profesionales de la Economista Soraya Altamirano para que asesore en la elaboración de los informes que se debe enviar al organismo de control, trabajo que ha ofrecido la profesional, concluir para el mes de mayo.

Luego de haber revisado los Estados Financieros y registros auxiliares de las cuentas más representativas de la empresa, con las observaciones indicadas anteriormente, puedo manifestar que los mismos han sido llevados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y que reflejan de manera razonable la situación de la empresa al 31 de diciembre del año 2011, por lo que me permito recomendar a la Honorable Junta General de Socios su aprobación.

De los señores socios:
Atentamente,



Ing. Com. Luis Ortiz
Comisario.