

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

Cuenca, Marzo 25 del 2012

Srs. Socios:

Me permito presentar a la Honorable Junta General de Socios, el resultado del examen efectuado sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2012; los mismos que han sido elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGAE), a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1), A las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 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.-

La empresa continua manteniendo directrices de tipo oral para hacer que se cumplan las diferentes políticas y procedimientos en cada uno de sus departamentos, nuevamente se recomienda que se elabore un manual para cada departamento y cargos existentes en la compañía, el mismo que facilitara su aplicación y a la vez las evaluaciones sobre el cumplimiento de las disposiciones.

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.

El Estado de Pérdidas y Ganancias que se elabora en esta empresa, de acuerdo a la estructura del plan de cuentas contable, se divide en dos secciones claramente definidas:
El código 4 asignado a la Sección de los Ingresos
El código 5 asignado a la Sección de los Egresos

El examen a las cuentas de resultados, se efectuó sobre aquellas que presentan saldos más representativos por su monto acumulado en el periodo, con la finalidad de determinar si estos se relacionan directamente con la actividad de la empresa.

Los Ingresos fueron analizados mediante la generación de una matriz anual (Anexo 1), pudiéndose determinar que existe coincidencia, entre la información declarada al SRI mediante las declaraciones mensuales y los anexos transaccionales, con los datos registrados en el sistema contable.

La Sección de los Egresos, está conformada por el Costo de Ventas, los Gastos Administrativos, Gastos de Ventas y los Gastos Financieros. Habiendo examinado en este grupo, el movimiento auxiliar de las siguientes cuentas:

Costo de Ventas.

Materia Prima empleada (\$522.083,49); es el valor de los sombreros crudos utilizados en el proceso productivo.

Mano de Obra Directa (\$34.358,39); Corresponde al gasto por sueldos y beneficios sociales pagados al personal por las actividades de composturas, azoques y pasados de pajas.

Gastos de Fabricación (\$ 131.699,22); Incluye los pagos por sueldos y beneficios sociales del personal de fabrica, así como la utilización de materiales, costos y servicios indirectos relacionados con el proceso productivo; entre los más representativos están la utilización de productos químicos (\$9.878,58), Combustibles y Lubricantes (\$8.154,09) y el costo por Depreciación (\$ 34.510,29).

Gastos Administrativos.

Gastos del Personal (\$ 72.551,87); representa el 55% del total de gastos administrativos y corresponde a los sueldos, comisiones y beneficios sociales pagados al personal de administración.

Otros Gastos Administrativos (\$59.392,61); incluye entre otras a las siguientes cuentas: Depreciaciones (\$ 11.589,29); que corresponde al valor de la depreciación de Edificios y Equipos de Computación. IVA Pagado al Gasto (\$13.102); incluyen los valores no reconocidos por el SRI en los reclamos por devolución del IVA, debido a la falta de documentos en los envíos realizados al exterior a través de Courier en lugar de utilizar el servicio aduanero.

Gastos de ventas.

Gastos del Personal (\$138.880,88); representa el 76% del total de gastos de ventas, e incluye los sueldos, comisiones y beneficios sociales pagados al personal de ventas.

Otros gastos de Ventas (\$44.501); incluye entre otras cuentas como las más representativas a las siguientes: Materiales para Sombreros Terminados (\$ 22.377,29); corresponde a consumos por cintillos, tafiletes y otros; se recomienda reclasificar esta cuenta como parte de los gastos de fabricación; Material de Embalaje (\$8.674,83); y, Varios Servicios (\$4.598,47) que registra los pagos mediante liquidaciones de compra al personal contratado para apoyar en la producción.

Gastos Financieros.

Intereses sobre préstamos (\$ 16.612,28), registra los valores cancelados por la carga financiera sobre los préstamos del Ing. Homero Serrano liquidados y documentados mediante liquidaciones de compras. Se recomienda 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 2012

(Expresado en US\$)

CODIGO	CUENTA	US\$	%
4.1	VENTAS NETAS	1.040.691,04	100,00%
4.2	OTROS INGRESOS	4.642,33	
5.1	COSTO DE VENTAS	633.347,20	60,85%
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	411.986,17	39,15%
5.2	GASTOS OPERATIVOS	315.326,36	30,29%
5.2.1	GASTOS ADMINISTRATIVOS	131.944,48	12,67%
5.2.2	GASTOS DE VENTAS	183.381,88	17,61%
	UTILIDAD OPERATIVA	96.659,81	9,28%
5.2.3	GASTOS FINANCIEROS	18.430,38	1,77%
5.2.4	GASTOS NO DEDUCIBLES	1.158,20	0,11%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	77.071,23	7,40%

Las Ventas Netas registradas durante el ejercicio económico del año 2012 incluyen a las Ventas al Exterior (\$ 996.367,74), Ventas en el País (\$ 42.182,19) y Ventas Varias (\$ 1.035,97).

El Costo de Ventas alcanzó el valor de \$ 633.347,20 y representa el 60,85% del monto total de ventas netas 3,81% menos que el costo del año 2011, habiendo generado un margen de contribución del 39,15% para cubrir los gastos administrativos, de ventas y financieros del periodo.

Los Gastos Operativos del periodo llegaron a totalizar el valor de \$ 315.326,36 dólares los mismos que representan el 30,29% de las ventas netas, incrementándose en 7,36 puntos porcentuales con relación al año anterior. Estos gastos están conformados por los Gastos Administrativos (\$ 131.944,48) con el 12,67% y los Gastos de Ventas (\$183.381,88) con una participación del 17,62% en relación a las ventas netas. Los gastos financieros (\$18.430,38) representan el 1,77% de las ventas. Al finalizar el año 2012, la empresa obtiene un Utilidad Operativa antes de participación a trabajadores e impuesto a la Renta de \$ 77.071,23 dólares que representa el 7,40% de las ventas netas.

El Estado de Resultados presenta adicionalmente un valor de \$ 4.642,33 dólares registrado en la cuenta Otros Ingresos que corresponden a Rendimientos Financieros, Otros Ingresos no especificados y al Ajuste a la tasa impositiva del Impuesto Diferido.

La cuenta Gastos no Deducibles registra el valor de \$ 1.158,20 que corresponden a registros contables que no tienen documentos de soporte autorizados por el Servicios de Rentas Internas, y al ajuste de la tasa impositiva del impuesto diferido; se debe considerar 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 2012, la empresa presenta una Utilidad antes de participación a trabajadores por el valor de \$ 77.071,2; la misma que una vez efectuada la conciliación tributaria para el año 2012 genera una utilidad Gravable de \$ 89.255,73.

b2.- ANALISIS AL ESTADO DE SITUACION FINAL

Las cuentas del Estado de Situación Final se analizaron de forma individual para verificar su origen, su existencia y la razonabilidad de sus saldos. Se detalla a continuación mis opiniones sobre las cuentas cuyos saldos merecen comentarios:

Cuenta 1.1.1.1.2 Banco del Pacifico:

Saldo \$ 96.193,26

Esta cuenta es conciliada todos los meses; al 31 de diciembre del 2012 el saldo contable es verificado con el estado de cuenta bancario (\$ 129.037,48), la diferencia de (\$ 32.844,22) corresponden a movimientos no confirmados según el detalle de la conciliación, que son los cheques en tránsito, los mismos que fueron girados en los meses de noviembre y diciembre del 2012. No existen valores pendientes anteriores a los meses indicados.

Fueron cerradas las cuentas:

Cuenta 1.1.1.1.2.04 Banco de Guayaquil (ahorros)

Cuenta 1.1.1.1.2.07 Banco Bolivariano

Y se mantienen abiertas las cuentas:

Cuenta 1.1.1.1.2.05 Produbanco ahorros \$ 16,81

Cuenta 1.1.1.1.2.06 Banco del Austro \$ 193

Cuenta 1.1.1.1.2.08 Banco Internacional \$ 215,37

Cuyos saldos se mantienen 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 actualizar los saldos en las instituciones bancarias.

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 liquidadas o ajustadas mediante compensación o cruce de saldos (Anexo 2). Se recomienda considerar esta observación.

Cuenta 1.1.2.2.03.02 Anticipo Proveedores Varios;
Saldo \$ 11.141,18

Por anticipos entregados a los Proveedores Ing. Homero Serrano, Sr. Pablo Campoverde e Ing. Amable Quizhpe.

Cuenta 1.1.2.3.01.02 Crédito Tributario por Exportaciones;
Saldo \$ 49.304,86

Está conformado por los saldos no recuperados del IVA correspondientes al año 2011 que totalizan \$ 3.843,77, así como valores del año 2012 (\$45.461,09) por los meses de Marzo a Diciembre (Anexo 3); que se encuentran pendientes de recibir el reembolso, de recopilar los documentos necesarios para formular el reclamo ante el SRI y de presentar el reclamo el mismo que se realiza en forma cronológica por cada mes.

Cuenta 1.1.3.01 Inventarios;
Saldo \$ 740.310,56

Se incluye en esta cuenta el valor de los sombreros crudos, productos en proceso, productos terminados, materiales y suministros; y, material de embalaje. El inventario físico no se efectuó en el año 2012, habiéndose establecido la realización del mismo para la primera semana del mes de enero del año 2013; a la fecha de redacción del presente informe, los listados de la toma física, se encuentra a borrador aun pendientes de confrontar con el listado del sistema informático. Se recomienda culminar con el proceso del inventario físico para que se determinen las diferencias y se apliquen los ajustes contables que correspondan.

Cuenta 1.2 Activo Fijo
Saldo \$ 1.166.530,35

Actualmente se dispone de un detalle de los Activos Fijos que sirve para controlar las depreciaciones mensuales, varios de los activos detallados, han sido depreciados en su totalidad y reflejan en el reporte un valor residual de \$ 0,00.

No se ha realizado el inventario físico de estos activos, 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.

Aplicando las NIIF, a las cuentas de Propiedad Planta y Equipo, tomando el valor de los avalúos presentados por el perito valuador Ing. Luis Delgado, se incrementan los valores de Terrenos en \$ 728.790,00; Edificios en \$ 322.990,73 y Maquinaria y Equipo en \$ 74.495,87. El valor de la revalorización del edificio se recomienda reclasificar a la cuenta Edificios, ya que en el balance esta presentada como parte de la cuenta auxiliar denominada Remodelación de Edificios.

Cuenta 2.1.3.01.01 Socios (Prestamos de Socios)

Saldo \$ 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)

Saldo \$ 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 2.1.6.01.06 Comisiones por Pagar

Saldo \$ 41.441,46

Corresponde al valor del 6% 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 2012

Expresado en US\$

Código	Cuenta	31/12/2011	%	01/01/2012	31/12/2012	%
1	ACTIVO TOTAL	1.080.279,98	1,00	2.199.676,90	2.176.487,23	1,00
1.1	ACTIVO CORRIENTE	983.630,72	0,91	984.038,06	1.004.064,93	0,46
1.1.1	DISPONIBLE	62.788,49	0,06	62.788,49	96.616,59	0,04
1.1.1.1	CAJA-BANCOS	62.788,49	0,06	62.788,49	96.616,59	0,04
1.1.2	EXIGIBLE	245.197,07	0,23	245.197,07	165.133,30	0,08
1.1.2.1	CLIENTES	153.708,09	0,14	153.708,09	93.102,29	0,04

Informe de Comisario año 2012

Página 6

1.1.2.2	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.246,68	0,00	2.246,68	11.174,78	0,01
1.1.2.3	IMPUESTOS ANTICIPADOS	89.242,30	0,08	89.242,30	60.856,23	0,03
1.1.3	REALIZABLE	673.640,68	0,62	674.048,02	740.310,56	0,34
1.1.3.01	INVENTARIOS	673.640,68	0,62	674.048,02	740.310,56	0,34
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.004,48	0,00	2.004,48	2.004,48	0,00
1.1.4.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.004,48	0,00	2.004,48	2.004,48	0,00
1,2	ACTIVO FIJO	90.812,92	0,08	1.211.477,94	1.166.530,35	0,54
1.2.1.01	INMUEBLES	12.158,15	0,01	1.058.327,30	1.047.342,72	0,48
1.2.1.02	MAQUINARIA Y EQUIPO	72.368,28	0,07	146.864,15	112.738,95	0,05
1.2.1.03	MUEBLES Y ENSERES	6.171,99	0,01	6.171,99	5.182,19	0,00
1.2.1.05	EQUIPO DE COMPUTACION	114,50		114,50	1.266,49	
1,3	OTROS ACTIVOS	5.836,34	0,01	4.160,90	5.891,95	0,00
1.3.1	ACTIVO DIFERIDO	4.365,35	0,00		-	-
1.3.2	ACTIVOS LARGO PLAZO	1.470,99	0,00	4.160,90	5.891,95	0,00
2	PASIVO	(524.422,77)	(0,49)	(668.118,19)	(633.403,32)	(0,29)
2,1	PASIVO CORRIENTE	(456.522,22)	(0,42)	(498.822,61)	(426.966,89)	(0,20)
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(40.636,62)	(0,04)	(40.636,62)	(40.642,47)	(0,02)
2.1.2	OBLIGACIONES CON BANCOS	(3.429,04)	(0,00)	(3.429,04)		-
2.1.3	PRESTAMOS DE SOCIOS	(175.000,00)	(0,16)	(175.000,00)	(175.000,00)	(0,08)
2.1.4	OBLIGACIONES CON EL S.R.I.	(6.823,26)	(0,01)	(28.580,05)	(27.810,05)	(0,01)
2.1.5	OBLIGACIONES CON EL IESS	(3.933,60)	(0,00)	(3.933,60)	(4.913,02)	(0,00)
2.1.6	OBLIGACIONES CON TRABAJADORES	(50.797,26)	(0,05)	(71.340,86)	(69.062,52)	(0,03)
2.1.7	OTROS PASIVOS CORRIENTES	(233,12)	(0,00)	(233,12)	(1.202,94)	(0,00)
2.1.8	ANTICIPOS DE CLIENTES	(175.669,32)	(0,16)	(175.669,32)	(108.335,89)	(0,05)
2,2	PASIVO LARGO PLAZO	(67.900,55)	(0,06)	(169.295,58)	(206.436,43)	(0,09)
2.2.1	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	(67.900,55)	(0,06)	(76.488,54)	(111.600,05)	(0,05)
2.2.2	RESERVA PARA DESAHUCIO			(1.385,12)	(7.389,33)	(0,00)
2.2.3	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS			(91.421,92)	(87.447,05)	(0,04)
3	PATRIMONIO	(555.857,21)	(0,51)	(1.531.558,71)	(1.543.083,91)	(0,71)
3,1	CAPITAL SOCIAL	(96.000,00)	(0,09)	(96.000,00)	(96.000,00)	(0,04)
3,3	RESERVAS	(196.764,85)	(0,18)	(201.497,70)	(201.497,70)	(0,09)
3.4.1	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(126.135,04)	(0,12)	(216.059,12)	(186.059,12)	(0,09)
3.4.2	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF			(1.018.001,89)	(1.018.001,89)	(0,47)
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(136.957,32)	(0,13)		(41.525,20)	(0,02)
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	(1.080.279,98)	(1,00)	(2.199.676,90)	(2.176.487,23)	(1,00)

El Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2012, es comparado con el estado de Situación cortado al 31 de diciembre del año 2011 y con el Estado de Situación luego de aplicar las NIIF al 01 de enero del año 2012 con la finalidad de que se pueda observar las variaciones en las cuentas de Activos, Pasivo y Patrimonio, y la participación porcentual de las cuentas del balance con relación al Activo Total.

Según la distribución porcentual de los grupos que conforman el Activo Total, la mayor concentración de valor se encuentra en el Activo Fijo con el 53,60%.

En el Activo Corriente, los grupos de mayor representación están conformados por las cuentas del Realizable (Inventarios) con el 34,01% del total de Activos y las cuentas del Exigible (Clientes, Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar) con el 7,59%.

Es necesario aclarar que la variación de estas cuentas con relación a los porcentajes presentados en el año 2011, se debe básicamente al ajuste por aplicación de las NIIF al valor de la propiedad planta y equipo.

El Pasivo Total representa porcentualmente el 29,10% del Activo Total, y el Patrimonio Neto ocupa el 70,90%.

El Pasivo Total tiene su mayor representación en las cuentas del Pasivo Corriente con el 19,62% llegando a totalizar al 31 de diciembre del 2012, el valor de \$ 426.966,89 dólares. Las cuentas de mayor importancia que forman parte del Pasivo Corriente son: Prestamos de Socios con el valor de \$ 175.000,00 dólares (8,04%), Obligaciones con Trabajadores con el valor de \$ 69.062,52 dólares (3,17%) y los Anticipos de Clientes con el valor de \$ 108.335,89 (4,98%);

El Pasivo a Largo Plazo lo conforman: la Reserva para Jubilación Patronal, la misma que de acuerdo al cálculo actuarial elaborado para el año 2012 totaliza el valor de \$ 111.600,05 dólares, y representa el 5,13% sobre el Activo Total; la Reserva para Desahucio con el valor de \$ 7.389,33 dólares (0,34%); y, el Pasivo por Impuesto Diferido con el valor de \$ 87.147,05 dólares (4,02%), esta última cuenta resultante de la aplicación de las NIIF.

Finalmente, el Patrimonio Neto al término del ejercicio económico del año 2012 se incrementa de \$ 555.857,21 al \$ 1.543.083,91; variación que corresponde básicamente a la aplicación de las NIIF y al valor del resultado del periodo; analizado desde el punto de vista porcentual de participación con relación al activo total, el Patrimonio Neto del año 2012 representa el 70,90% a diferencia del 51% que representaba en el año 2011.

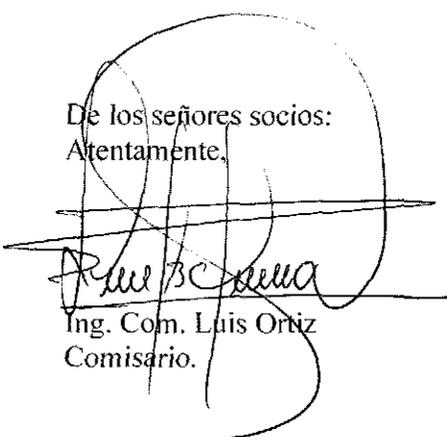
c. Informe sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Debo indicarles señores socios que la información financiera revisada y sobre la cual se ha emitido el presente informe fue proporcionada por la empresa a mediados del mes de marzo del año 2013; durante el transcurso del año 2012, no se ha realizado ningún análisis previo que haya permitido, evaluar los movimientos y resultados por periodos más cortos. Se solicitó con fecha 12 de julio del 2012 por email al departamento de contabilidad que se proporcione la información semestral para realizar una evaluación previa, pero este requerimiento no fue atendido.

Los Estados Financieros del año 2012 presentados para el análisis, incluyen al Estado de Flujo del Efectivo y al Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, se recomienda adjuntar también las respectivas Notas a los Estados Financieros con las revelaciones necesarias.

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 2012, 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.