

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

Cuenca, Marzo 28 del 2014

A los señores Socios de Serrano Hat Export Cía. Ltda.:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario presento a la Honorable Junta General de Socios, mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

He obtenido de los administradores, la información sobre las operaciones, registros contables y documentos sustentatorios de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Así mismo, he revisado el Estado de Situación Financiera cortado al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi revisión; la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas Normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados. Considero que los resultados obtenidos de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

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

Al igual que en los años anteriores, la empresa mantiene directrices de tipo oral para hacer que se cumplan las diferentes políticas y procedimientos en cada uno de sus departamentos, la falta de un manual de procedimientos así como la dependencia total de algunos empleados para la ejecución de las actividades en ciertos puestos claves de la compañía (compras, producción, comercio exterior, etc.), le ponen en una situación de alto riesgo que podrían afectar las actividades futuras de la empresa, por lo que una vez más se recomienda la elaboración de un manual para cada departamento y cargos existentes en la compañía.

La empresa actualmente dispone de un Reglamento Interno de Trabajo y se encuentra en trámite el Reglamento de Seguridad y Salud Ocupacional.

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

2.1.- ANALISIS AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

La estructura del Plan de cuentas contable para elaborar el Estado de Pérdidas y Ganancias, es el mismo que se ha venido aplicando en años anteriores, presentándose 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 análisis a las cuentas de resultados, se realizó sobre aquellas cuyos saldos presentan valores significativos por su monto total acumulado en el periodo.

Los Ingresos fueron revisados mediante la matriz anual comparativa presentada por la Administración de la empresa (Anexo 1), pudiéndose determinar que existe coincidencia, entre la información presentada al SRI mediante las declaraciones mensuales del formulario 104 IVA, los anexos transaccionales, y los datos registrados en el sistema contable, a excepción del mes de abril que se presenta una diferencia con el anexo transaccional; cuya justificación indica que corresponde a que la Aduana aun no entrega el documento denominado DAE correspondiente a la F-1234 por el valor de \$ 3.303,91. Se recomienda la gestión urgente para obtener dicho documento.

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 (\$575.611,49); corresponde al valor de los sombreros crudos utilizados en el proceso productivo.

Mano de Obra Directa (\$38.033,45); registra al gasto por sueldos y beneficios sociales pagados al personal por las actividades de composturas, azoques y pasados de pajas. Gastos de Fabricación (\$ 100.288,07); Incluye los pagos por sueldos y beneficios sociales del personal de fábrica, 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 (\$10.642,88), Combustibles y Lubricantes (\$7.830,19) y el costo por Depreciación (\$ 37.119,05).

Gastos Administrativos.

Gastos del Personal (\$ 104.818,58); representa el 72,83% del total de gastos administrativos y corresponde a los sueldos, comisiones y beneficios sociales pagados al personal de administración.

Otros Gastos Administrativos (\$ 39.084,96); incluye entre otras a las siguientes cuentas: Depreciaciones (\$ 12.345,03), que corresponde al valor de la depreciación de Edificios y Equipos de Computación; IVA Pagado al Gasto (\$5.364,14), que constituyen los valores no reconocidos como crédito tributario; y, los Impuestos Varios (\$ 4.876,14), originados por el pago del impuesto al predio urbano, patentes municipales y activos totales.

Gastos de ventas.

Gastos del Personal (\$156.006,30); representa el 74,36% del total de gastos de ventas, e incluye los sueldos, comisiones y beneficios sociales pagados al personal de ventas.

Otros gastos de Ventas (\$53.770,70); incluye entre otras cuentas como las más representativas a las siguientes: Materiales para Sombreros Terminados (\$ 27.124,26); corresponde al registro de los consumos mensuales por cintillos, tafletes y otros; Material de Embalaje (\$11.240,80) por los consumos de cajas, cintas, papel, sunchos, etc.; y, Cuentas Incobrables (\$4.925,11) que corresponde en este año principalmente a, la baja de las cuentas de clientes que estaban en los libros contables por más de cinco años sin que hayan podido ser cobrados.

Gastos Financieros.

Intereses sobre préstamos (\$ 16.581,65), 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; así como la contabilización de una provisión de los intereses devengados y no cancelados por el mes de diciembre.

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en US\$)

CODIGO	CUENTA	US\$	%
4,1	VENTAS NETAS	1.138.565,10	100,00%
4,2	OTROS INGRESOS	23.120,26	2,03%
5,1	COSTO DE VENTAS	706.072,36	62,01%
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	455.613,00	37,98%
5,2	GASTOS OPERATIVOS	353.680,54	31,06%
5,2.1	GASTOS ADMINISTRATIVOS	143.903,54	12,64%
5,2.2	GASTOS DE VENTAS	209.777,00	18,42%
	UTILIDAD OPERATIVA	101.932,46	8,95%
5,2.3	GASTOS FINANCIEROS	17.713,34	1,55%
5,2.4	GASTOS NO DEDUCIBLES	4.646,33	0,40%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	79.572,79	6,99%

Los Ingresos Totales registrados en el año 2013, incluyen a las Ventas Netas al Exterior (\$ 1.024.688,72), Ventas en el País (\$ 112.772,45), Otros Ingresos originados por la recuperación de la deuda del cliente Santiago Vega (\$ 5.463,40) y los Ingresos Exentos (\$ 17.656,86) originado por la regulación del saldo de la cuenta Pasivo por Impuesto Diferido; debiendo el Sr. Contador sobre esta última cuenta, justificar con anexo explicativo y demostrativo el procedimiento de cálculo aplicado para respaldar el asiento contable respectivo, así como la norma contable que la interpreta.

El Costo de Ventas alcanzo el valor de \$ 706.072,36 y representa el 62,01% del monto total de ventas netas 1,16% más que el costo del año 2012, habiendo generado un margen de contribución del 35,95% para cubrir los gastos administrativos, de ventas y financieros del periodo.

Los Gastos Operativos del periodo llegaron a totalizar el valor de \$ 353.680,54 dólares los mismos que representan el 31,06% de las ventas netas, incrementándose apenas en 0,77 puntos porcentuales con relación al año anterior. Estos gastos están conformados por los Gastos Administrativos (\$ 143.903,54) con el 12,64% y los Gastos de Ventas (\$209.777,00) con una participación del 18,42% en relación a las ventas netas. Los gastos financieros (\$17.713,34) representan el 1,55% de las ventas. Al finalizar el año 2013, la empresa obtiene un Utilidad Operativa antes de participación a trabajadores e impuesto a la Renta de \$ 79.572,79 dólares que representa el 6,99% de las ventas netas. Resultado que al no considerar los ingresos exentos por ajuste del pasivo diferido, baja al 4,96% como resultado directo de la actividad.

2.2.- ANALISIS AL ESTADO DE SITUACION FINAL

Las cuentas del Estado de Situación Final fueron examinadas de forma individual en consideración del grado de su importancia en la estructura financiera de la empresa, con la finalidad de emitir mi opinión sobre la razonabilidad de sus saldos:

Cuenta 1.1.1.1.2.01 Banco del Pacifico:

Saldo \$ 191.234,92

Se verifico que esta cuenta es conciliada todos los meses; al 31 de diciembre del 2013 el saldo contable es verificado con el estado de cuenta bancario (\$ 232.467,33), la diferencia de (\$ 41.232,41) 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 octubre, noviembre y diciembre del 2013. No existen valores pendientes anteriores a los meses indicados.

Fueron cerradas las cuentas:

Cuenta 1.1.1.1.2.05 Produbanco ahorros

Cuenta 1.1.1.1.2.06 Banco del AUSTRO

Y se mantiene abierta la cuenta:

Cuenta 1.1.1.1.2.08 Banco Internacional \$ 211,67

Cuenta 1.1.2.1.01.01 Clientes Nacionales \$ 7.466,67

Cuenta 1.1.2.1.02.01 Clientes Exterior \$ 30.219,03

Los saldos de estas cuentas, que según el análisis de antigüedad previamente realizado (Anexo 2), demuestran su existencia en la contabilidad por un tiempo mayor a los 5 años y sin que exista intención de pago por parte de los clientes, fueron dadas de baja afectando \$ 2.997,73 a la Reserva para cuentas incobrables, y \$ 4.854,91 directamente al gasto; debiendo en este último caso documentarse con fines tributarios y se pueda justificar que si se realizaron las gestiones de cobranza con resultados negativos.

La baja total de la cartera incobrable en este año es de \$ 7.852,64 de los cuales \$ 4.459,36 son deudas de clientes del exterior y \$ 3.393,28 de clientes nacionales.

Cuenta 1.1.2.3.01.02 Crédito Tributario por Exportaciones;

Saldo \$ 67.875,26

Está conformado por los saldos no recuperados del IVA correspondientes a los meses de octubre, noviembre y diciembre del año 2012 que totalizan \$ 21.389,39, así como valores del año 2013 (\$46.485,87) 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 \$ 720.074,14

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 2013, habiéndose realizado el mismo en la segunda semana del mes de enero del año 2014; el cuadro final (Anexo 4) detecta una diferencia física de 38 unidades, la misma que debe ser ajustada contablemente. Por otro lado, según estimaciones del personal contable y operativo, se considera que aproximadamente un 20% del inventario de sombreros terminados son obsoletos; cuyo valor asciende a los \$ 65.772,00 dólares. Se recomienda proceder con la baja de estos inventarios sujetándose a lo que establece para el efecto la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenta 1.2 Activo Fijo
Saldo \$ 1.137.748,41

La empresa si dispone de un registro para el control de los Activos Fijos que sirven de base calcular las depreciaciones mensuales; por recomendación del perito valuador, el edificio revalorizado, se está depreciando a 30 años de vida útil. Varios de los activos detallados en el grupo del equipo de computación, 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 los activos fijos.

Cuenta 2.1.6.01.06 Comisiones por Pagar
Saldo \$ 47.313,91

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.

Cuenta 02.02.03 Pasivo por Impuesto Diferido
Saldo \$ 69.790,19

Valor que se registró contablemente en el año 2012 por recomendación de las profesionales que asesoraron en la implementación de las NIIF, el mismo que es amortizado en el año 2013 con abono a la cuenta Otros Ingresos no Especificados (Exentos). Se recomienda analizar el procedimiento de ajuste contable que establece la NIC 12 con relación al Impuesto Diferido, con la finalidad de que se tenga la seguridad de que se está aplicando correctamente el abono o crédito como contrapartida de la cuenta; o si el mismo juega contra utilidades retenidas o cuentas de ingresos o perdidas no realizadas en el patrimonio.

Cuenta 02.02.04 Serrano Homero (Prestamos de Socios)
Saldo \$ 120.000,00

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, renombrar o liquidar esta cuenta que es vinculante con la administración de la compañía.

SERRANO HAT EXPORT CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Cortado al 31 de Diciembre del 2013

Expresado en US\$

Codigo	Cuenta	31/12/2013	%	31/12/2012	%
1	ACTIVO TOTAL	2.177.458,84	1,00	2.176.487,23	1,00
1,1	ACTIVO CORRIENTE	1.032.485,66	0,47	1.004.064,93	0,46
1.1.1	DISPONIBLE	191.446,59	0,09	96.616,59	0,04
1.1.2	EXIGIBLE	120.964,93	0,06	165.133,30	0,08
1.1.3	REALIZABLE	720.074,14	0,33	740.310,56	0,34
1.1.4	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-		2.004,48	0,00
1,2	ACTIVO FIJO	1.137.748,41	0,52	1.166.530,35	0,54
1.2.1.01	INMUEBLES	1.036.358,14	0,48	1.047.342,72	0,48
1.2.1.02	MAQUINARIA Y EQUIPO	96.302,04	0,04	112.738,95	0,05
1.2.1.03	MUEBLES Y ENSERES	4.255,97	0,00	5.182,19	0,00
1.2.1.05	EQUIPO DE COMPUTACION	832,26	0,00	1.266,49	0,00
1,3	OTROS ACTIVOS	7.224,77	0,00	5.891,95	0,00
2	PASIVO	(579.773,92)	(0,27)	(633.403,32)	(0,29)
2,1	PASIVO CORRIENTE	(230.807,66)	(0,11)	(426.966,89)	(0,20)
2,2	PASIVO LARGO PLAZO	(348.966,26)	(0,16)	(206.436,43)	(0,09)
2.2.1	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	(144.758,89)	(0,07)	(111.600,05)	(0,05)
2.2.2	RESERVA PARA DESAHUCIO	(14.417,18)	(0,01)	(7.389,33)	(0,00)
2.2.3	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(69.790,19)	(0,03)	(87.447,05)	(0,04)
2.2.4	PRESTAMOS DE SOCIOS	(120.000,00)	(0,06)		
3	PATRIMONIO	(1.597.684,92)	(0,73)	(1.543.083,91)	(0,71)
3,1	CAPITAL SOCIAL	(96.000,00)	(0,04)	(96.000,00)	(0,04)
3,3	RESERVAS	(203.573,96)	(0,09)	(201.497,70)	(0,09)
3.4.1	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(238.766,00)	(0,11)	(186.059,12)	(0,09)
3.4.2	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	(1.004.743,95)	(0,46)	(1.018.001,89)	(0,47)
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(54.601,01)	(0,03)	(41.525,20)	(0,02)
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	(2.177.458,84)	(1,00)	(2.176.487,23)	(1,00)

El Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2013, fue comparado con el estado de Situación Financiera cortado al 31 de diciembre del año 2012, y presenta una mínima variación en el Activo Total.

Según la distribución porcentual de los grupos que conforman el Activo Total, al igual que en el año 2012, la mayor concentración de valor se encuentra en el Activo Fijo con el 52,25%.

En el Activo Corriente, los grupos de mayor representación están conformados por las cuentas del Realizable (Inventarios) con el 33,07% del total de Activos y las cuentas del Exigible (Clientes, Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar) con el 5,56%.

El Pasivo Total representa porcentualmente el 26,63% del Activo Total, y el Patrimonio Neto ocupa el 73,37%.

En este año el Pasivo Corriente tiene una participación del 10,60% llegando a totalizar el valor de \$ 230.807,66 dólares. Las cuentas de mayor importancia que forman parte del Pasivo Corriente son: Cuentas por pagar a Proveedores con el valor de \$ 64.406,00 dólares, Obligaciones con el SRI con un valor de \$ 25.504,04 dólares, Obligaciones con Trabajadores con el valor de \$ 65.897,94 dólares; y los Anticipo de Clientes con \$ 67.252,72 dólares.

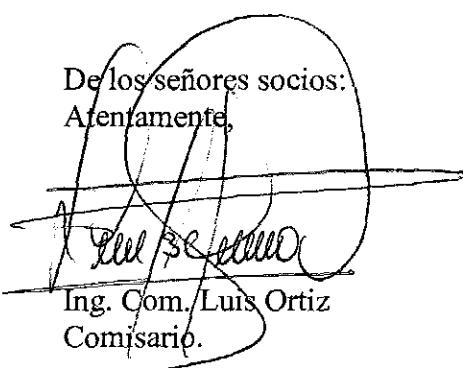
El Pasivo a Largo Plazo representa el 16,03% y lo conforman: la Reserva para Jubilación Patronal, la misma que de acuerdo al cálculo actuarial elaborado para el año 2013 totaliza el valor de \$ 144.758,89 dólares, y representa el 6,65% sobre el Activo Total; la Reserva para Desahucio con el valor de \$ 14.417,18 dólares (0,06%); y, el Pasivo por Impuesto Diferido con el valor de \$ 69.790,195 dólares (3,21%).

Finalmente, el Patrimonio Neto al término del ejercicio económico del año 2013 presenta el valor de \$ 1.597.684,92; analizado desde el punto de vista porcentual de participación con relación al activo total, el Patrimonio representa el 73,37% a diferencia del 70,90% que representaba en el año 2012.

3.- 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 administración el día 19 de marzo del año 2014; durante el transcurso del año 2013, no se ha realizado ningún análisis previo que haya permitido, evaluar los movimientos y resultados por períodos más cortos que es lo recomendable. En este sentido, es muy importante que en lo posterior se provea al comisario, la información financiera con mayor anticipación, para que se pueda realizar una evaluación detallada de la misma, y se cuente con suficientes argumentos para emitir una opinión.

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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Serrano Hat Export Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2013, adicionalmente he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones de la Junta General de Socios; y que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados, por lo que me permito recomendar su aprobación.

De los señores socios:
Atentamente,

Ing. Com. Luis Ortiz
Comisario.