**REVISION DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR**



El saldo de esta cuenta se incrementó en US$2.5 millones desde dic-19 a jun-21, principalmente:

* n/c de proveedores +US$1.1M, en su mayoría durante el 2020
* Cargos al costo de producción US$882k (US$60k mensuales en 2020), nos informan que la disposición para el 2021 es US$80k mensuales.
* Bajas de inventarios y regularización de productos terminados US$216k
* Servicio de manufactura US$195k en 2020
* Saldo por liquidar a jun-21 US$176k (US$80k +95k provisión costo de ventas feb-21)

OBSERVACIONES:

1. Utilización de esta cuenta, aunque con un código de auxiliar distinto, para provisionar costos de importaciones en bodega pero que no se liquidan inmediatamente. Debería quedar en -0- al final del año, pero no es así: US$30k en 2019, US$60k en 2020 y US$46k a jun-21
2. n/c de proveedores no se registran en el mismo mes, demora aproximadamente 3-4 meses. A jun-21 no se han registrado US$240k y US$123k que corresponden al año 2019 se contabilizaron en 2020
3. Los pagos de n/c en el 2020 fueron de US$322k (25% del total) y US$192k (61% de lo contabilizado a jun-21).
4. Las compras informadas en la declaración de impuesto a la renta no coinciden con lo reportado mensualmente en las declaraciones de IVA.
5. Saldos sin movimiento desde hace varios años: SRI por devolver US$2,988, Heidelberg US$753, participaciones rezagadas US$1,687
6. Importes no significativos registrados como otras cuentas por pagar: décimos rezagados, participaciones rezagadas, otros descuentos del personal.

OTRAS OBSERVACIONES:

1. US$7.8 millones de utilidades acumuladas de años anteriores, disponibles
2. No se reparten dividendos a Accionistas
3. El año 2020 aumentaron las ventas en US$500k (+22%) y bajó el margen bruto en US$500k del 20% en 2021 al 17% en 2020
4. En el 2020 también bajaron los gastos de administración y ventas -US$300k en comparación con 2019
5. Créditos tributarios de años anteriores y por retenciones de impuesto a la renta que no se reclaman al SRI por US$217k
6. La inversión en inventarios por US$6.5M cubre aproximadamente 180 días.

RECOMENDACIONES:

1. Concentrarse en transacciones significativas y eliminar aquellas que no aportan y además son numerosas.
2. Eliminar las operaciones que son fácilmente identificables y observadas por los trabajadores (bajas de inventarios, cargos a costos)
3. Tercerizar la contabilidad de partes relacionadas (Sabella, funcionarios)
4. Declarar pago de dividendos a Accionistas.
5. Constituir reservas facultativas.
6. Aumentar el capital social (En lo posterior, si se desea puede reducirse)
7. Revisar el nivel de inventarios y si se puede reducir.

OTRAS RECOMENDACIONES:

1. Utilizar la caja disponible para cancelar los saldos de n/c de proveedores.
2. Cancelar pasivos registrados en otras cuentas por pagar contra patrimonio como “ajuste de errores de años anteriores”
3. Aumentar el arriendo de Sabella.
4. Dar de baja los créditos tributarios por US$217k que no se van a reclamar (constituyen gasto deducible)
5. Pagar honorarios a Directores.
6. Compañía relacionada local que importe y revenda las bobinas y otros inventarios, incluyendo el monto de la n/c del exterior. Transacciones con relacionadas hasta por US$3M no requieren informe de precios de transferencia.
7. Aporte a AFP de los fondos para cubrir la jubilación patronal de funcionarios (gasto deducible)
8. Aprovechar la deducción de gastos de gestión hasta 2% de los gastos generales (US$3,891 en el 2020)
9. Gastos de promoción y publicidad son deducibles hasta el 4% del total de ingresos gravados: US$896k en base a la facturación del 2020.

Contratar consultoría especializada si se requieren más recomendaciones.

COSTOS, INVENTARIOS Y REPORTING:

* No se emiten estados financieros mensuales
* Los últimos reportes gerenciales disponibles corresponden a dic-20.
* Liquidación y calculo de costos de producción y ventas hasta mar-21. Nos informan que los resultados mensuales incluyen costos estimados.
* Saldos por liquidar en el rubro de inventarios por US$4.0M (cuenta “movimiento de importaciones en tránsito”) y US$-3.6M (inventario de materias primas)
* Sugerimos no realizar modificaciones a la hoja de cálculo utilizada para liquidar costos si tales correcciones originan demoras en el proceso de cierre y puesta al día de la contabilidad.