

ESTABLISHED IN 1905

**INFORME DEL GERENTE GENERAL DE "SERRANO HAT
EXPORT CIA. LTDA." POR LAS ACTIVIDADES DE LA
EMPRESA POR EL EJERCICIO ECONOMICO
2016.**

SEÑORES SOCIOS:

Cumpliendo con la obligación de la Gerencia, así como por el mandato estatutario, me cumple presentar a Uds., Señores Socios, el informe anual de actividades desarrolladas en la empresa, correspondientes al ejercicio 2016, informe que, lo dividiré en capítulos, estableciendo en cada uno los requisitos mínimos exigidos, hecho que además facilita para que los socios tengan una visión clara de la situación de la compañía durante el ejercicio al que corresponde el informe, cuanto a las proyecciones futuras del negocio.

1.1. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PROPUESTOS PARA EL 2016.

En este punto es necesario indicar, si los objetivos que se han propuesto se han cumplido o no, igualmente hay que comparar los resultados de este ejercicio con los del año anterior si se han superado, mantenido o disminuido. En cualquiera de los casos hay que especificar las razones para tal suceso, encontrando las fortalezas y debilidades que se han presentado durante el ejercicio.

De acuerdo a los balances de los resultados, en el año 2016 hemos superado las ventas del año anterior en una pequeña cantidad, esto se debe a la gran demanda de los sombreros en diferentes mercados, al crecimiento de nuestros clientes, al cumplimiento de entregas y sobre todo se debe puntualizar a la calidad del producto.

Al igual que todos los años hemos tratado de consolidar y fortalecer con nuestro producto a los clientes conseguidos desde hacen muchos años atrás y a los nuevos con los que hemos comenzado a trabajar.

SERRANO HAT



www.serranohat.com

ESTABLISHED IN 1902

Hemos continuado tratando de vender los sombreros que mantenemos en existencia en las bodegas que es una gran cantidad pero que son compras de muchos años atrás, razón por la cual se tiene que tratar de vender aunque sea a precios bajos, con el único objetivo de transformarlos en dinero para con ello seguir comprando materia prima que es lo indispensable en el negocio.

Al momento continuamos trabajando con un local a consignación que se encuentra en el centro de la ciudad para tratar de hacer presencia en el mercado local y conseguir algunas ventas que así sean pequeñas son muy buenas, ya que no tenemos que invertir con arriendo ni personal.

Nuestro porcentaje de ventas mayoritario continúa siendo el sombrero terminado, muy pocas son las ventas en sombrero sin terminar conocidos como campanas pero como todos los años continuaremos buscando mercados para este tipo de sombreros.

1.2. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y EL DIRECTORIO.

En este ejercicio se procedió, al igual que en el ejercicio anterior a dar cumplimiento a lo que, por disposición de la Junta General en la sesión del año pasado.

Se han enviado muestras de sombreros terminados a diferentes empresas que muestran interés del producto, para que físicamente puedan apreciar el mismo y hacer las respectivas consideraciones del precio ofertado.

En cuanto a las prensas y caldero, no se ha presentado mayor novedad, mantenemos al equipo técnico que nos da el soporte necesario en caso de cualquier daño. Al fin se pudo arreglar la prensa para hacer las cachuchas y como les habíamos indicado el año anterior con una mínima inversión.



www.serranohat.com

En lo que refiere a cuentas por cobrar, siempre estamos tratando de conseguir que los clientes nos cancelen a tiempo para no tener inconvenientes.

Un punto muy importante de anotar, es la compra de materia prima, esto siempre es un tema bastante difícil pues siempre hay mucha especulación en el precio, y peor aún se ha presentado un gran problema que es la paja procesada con muchos defectos que a la final repercute en el producto final, y por lo cual se tiene que tener mucho más cuidado al comprar el mismo.

En cuanto a ventas locales, hemos continuado trabajando con los clientes ya conseguidos y continuaremos buscando nuevos clientes para poder incrementar las ventas en este mercado también.

Las ventas internacionales, durante todo este año 2016, hemos continuado comercializando a clientes de España, Alemania, Francis, Japón, Estados Unidos, Australia, Puerto Rico, Chile, Bélgica, Argentina, Canadá y al nuevo mercado conseguido de Korea del Sur.

1.3. INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y SOCIAL.

Como todos los años cabe indicar que Instituciones como Ministerio de Comercio Exterior y Pro-Ecuador envían contactos de compradores interesados en el producto, les enviamos muestras y cotizaciones y como siempre estamos en espera de tener buenos resultados.

Hemos asistido a charlas que organizan y a eventos que realizan, pero al igual que el año anterior vale la pena anotar que cada vez existe más competencia, se forman más asociaciones que con el apoyo del mismo gobierno son favorecidas para tratar ellas mismas de exportar y ellas pueden ofrecer unos precios muy bajos. Esto hace que la competencia se haga cada día más grande.

En el campo laboral, no se han presentado mayores novedades. El personal se ha mantenido en funciones, hemos contratado personal ocasional cuando lo amerita la producción alta y se ha trabajado horas extras e inclusive los días sábados.



www.serranohat.com

1.4. SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA Y DE LOS RESULTADOS DEL AÑO 2015 COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE.-

SERRANO HAT EXPOR CIA LTDA
INFORME FINANCIERO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO económico 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

1.- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL:

1.1 Los ingresos totales de la empresa, obtenidos durante el ejercicio económico 2016; ascienden a \$ 1.764.194,35; ingresos que incluyen los siguientes rubros: a) Ventas Netas en el Exterior \$ 1.681.526,25; b) Ventas Netas en el País \$ 81.681,97; c) Otros ingresos \$ 986,13. Comparado con los ingresos obtenidos durante el ejercicio económico 2015, los ingresos totales de la compañía experimentaron una disminución neta de \$ 16.953,22. El desglose de la variación neta es la siguiente: las ventas en el exterior se incrementaron en \$ 18.223,48; las ventas en el país disminuyeron en \$ 8.857,73 y los otros ingresos disminuyeron en \$ 26.318,97.

1.2 El costo de ventas de la compañía al termino del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 1.055.954,55; costo de ventas que incluye: a) Materia Prima Empleada b) Mano de Obra Directa; y c) Gastos de Fabricación; el porcentaje de contribución del costo de ventas correspondiente al ejercicio económico 2016, es del 60% en relación de las ventas totales, porcentaje que comparado con el obtenido en el ejercicio económico 2015 que fue del 59% se ha incrementado en un punto porcentual

1.3 Los gastos operativos de la empresa los mismos que incluyen gastos administrativos, ventas y financieros en el ejercicio económico 2016, ascienden a \$ 495.463,68 representando el 28% de los ingresos totales de la compañía, comparado con el ejercicio económico anterior que fue de \$ 483.505,33 y representaba el 27% de los ingresos totales este rubro se ha incrementado en \$ 11.726,36 equivalente al 1% de los ingresos totales.

SERRANO HAT



www.serranohat.com

1.5 De esta manera la utilidad obtenida por la compañía correspondiente al ejercicio económico 2016, asciende a \$ 212.776,12; si a este valor disminuimos la Participación Trabajadores \$ 31.916,42 y el Impuesto a la Renta del periodo \$ 40.624,62, nos da como resultado la utilidad neta del ejercicio que asciende a \$ 140.235,08; que comparada con la obtenida en el ejercicio económico 2015 que fue de \$ 170.025,23; ha disminuido en \$ 29.790,15

2. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El estado de situación financiera de la compañía se encuentra clasificado de la siguiente manera:

- 2.1. Activo
 - Corriente
- 2.2 Activo No
 - Corriente
- 2.3 Pasivo
 - Corriente
- 2.4 Pasivo No
 - Corriente
- 2.5 Patrimonio

2.1 El saldo del activo corriente al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 1.414.816,19; representando el 58% de los activos totales de la compañía. Los rubros que integran el activo corriente de la empresa son los siguientes: a) Disponible \$ 149.530,08 equivalente al 11% del activo corriente, este rubro incluye la cuenta Caja \$ 2.415,27; la cuenta Bancos \$ 121.707,47; y la cuenta Notas de Crédito Desmaterializadas \$ 25.407,34; b) Exigible \$ 404.699,56; equivalente al 29% del activo corriente, la cuenta incluye, clientes \$ 307.569,18; Prestamos a Empleados \$ 86,94; Anticipos Proveedores Varios \$ 1.905,78; Impuestos Anticipados \$ 95.137,66; c) Realizable \$ 860.586,55 equivalente al 60% del activo corriente este rubro incluye: inventario de materia prima \$ 270.184,44; inventario de materiales y suministros \$ 72.705,23; inventario de productos terminados \$ 516.599,82; artesanías \$ 1.097,06.

2.2 El saldo del activo no corriente, al 31 de 12 de 2016, asciende a \$ 1.031.445,03; equivalente al 42% del activo total de la compañía; el saldo del activo no corriente incluye, Propiedad Planta y Equipo con un valor neto \$ 1.021.474,83; Activos por impuestos diferidos \$ 8.616,32; y Otras Inversiones "Acciones Fidasa" \$ 1.353,88; el rubro con mayor representación dentro de este grupo es Propiedad, Planta y Equipo con el 99% del activo no corriente.

SERRANO HAT



www.serranohat.com

2.3 El pasivo corriente, al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 259.043,68; valor que representa, el 11% del activo total, el saldo del pasivo corriente incluye a) cuentas por pagar " acreedores varios" \$ 4.915,86; la participación de este rubro dentro del pasivo corriente es del 2%; b) otras obligaciones corrientes \$ 254.127,82; que en porcentaje representa el 98% del pasivo corriente, este valor incluye obligaciones con la administración tributaria \$ 48.170,05; incluye el impuesto a la renta del periodo; con el IESS \$ 8.468,76; con empleados \$ 125.714,68,71; dentro de la cual consta la comisión sobre ventas de los empleados aprobado por la Junta General en años anteriores y la participación trabajadores por disposición legal; Otros pasivos corrientes \$ 288,10; c) Anticipos de Clientes, el saldo de esta cuenta al cierre del año 2016, asciende a \$ 71.486,23, en porcentaje representa el 28% del pasivo corriente, este rubro incluye: Anticipos de clientes del exterior \$ 51.458,70 y anticipos de clientes nacionales \$ 20.027,53

2.4 El pasivo no corriente de la compañía al cierre del ejercicio económico 2016, asciende a \$ 250.767,10; representado el 10% del activo total, este rubro incluye: a) Reserva para jubilación patronal \$ 224.602,07; b) Reserva para desahucio \$ 26.165,03.

2.5 El Patrimonio Neto de la empresa al 31-12-2016, asciende a \$ 1.936.450,44; en porcentaje representa el 79% del activo total, el patrimonio de la sociedad incluye las siguientes cuentas contables; a) Capital Social \$ 96.000,00; b) Reservas \$ 222.425,97; c) Resultados Acumulados incluido la utilidad del periodo \$ 1.618.024,47.

3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

La variación neta que ha experimentado el patrimonio de la compañía, al cierre del ejercicio económico 2016 asciende a \$ 52.743,14; se debe al pago de dividendos (\$ 80.761,98); a la contribución solidaria para los damnificados del terremoto (\$ 6.729,96) y a la incorporación de la utilidad del periodo en \$ 140.235,08.

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



www.serranohat.com

La compañía durante el ejercicio económico 2016, logro generar flujo de efectivo neto en sus actividades de operación en \$1.425,31; no ha efectuado ninguna inversión en propiedad, planta y equipo en el año 2016; ha cancelado dividendos por el valor \$ 80.761,98; y contribución solidaria para damnificados del terremoto \$ 6.729,96. De esta manera el saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio económico 2016 asciende a \$ 149.530,08.

1.5. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO.

En este punto, cabe sugerir a los señores socios, que al momento de tomar una decisión acerca del valor a repartir de las utilidades, se tome en consideración lo importante que es para la empresa tener liquidez para sus operaciones, pues como hemos anotado todos los años a pesar de que la Junta siempre autoriza conseguir un crédito bancario, se hace imposible, pues uno de los requisitos es que firmen todos los socios y los trámites en sí se vuelven muy engorrosos.

El valor que queda después del 15% de los trabajadores e impuestos se destinaría para continuar con las actividades de la empresa tratando como siempre de conseguir nuevos clientes y nuevos mercados, tratando de ofrecer también nuevos productos.

De acuerdo a la experiencia que se tiene, lo primordial es continuar comprando sombreros que más salida tienen todo el año para así mantener un stock y poder ofrecer a los clientes. De algún sombrero con características específicas se comprará bajo pedido, para evitar así hacernos de un stock que a la larga se hace difícil de vender.

1.6. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO A POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO.

En vista de los resultados obtenidos, considero que la actividad en el próximo año tiene que mantenerse como se ha venido realizando en el último, recalando que lo más importante que la empresa necesita es el capital de trabajo, pues el dinero es fundamental para la compra de la materia prima y mantener en stock una considerable cantidad, pues de esta manera se podrá atender a los clientes de una manera rápida y oportuna.

Seguiremos enviando muestras sin costo a posibles clientes pues si hemos tenido respuesta favorable. Creo que es imprescindible implementar esta política, pues si bien pueden darse costos para la empresa que no generen resultados inmediatos, estos se verían compensados en el momento en que se consigan pedidos por este mecanismo.



www.serranohat.com

ESTABLISHED IN 1905

Al terminar este informe quiero expresar a Uds. Señores Socios, el agradecimiento formal por la confianza que se ha venido manteniendo hacia mi persona, y un especial reconocimiento para todo el personal que hace la compañía por su dedicación, su competencia, su mística de trabajo, sin cuyas cualidades no sería posible conseguir los resultados que están en vuestra consideración, que, sin ser los que todos deseamos, son significativos, en medio de la difícil situación económica del Ecuador y del mundo.

De los Señores Socios,



Ing. Homero Serrano Ledesma,
GERENTE GENERAL.

SERRANO HAT



www.serranohat.com