

**INFORME DEL GERENTE GENERAL DE**  
**"SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA." POR LAS**  
**ACTIVIDADES DE LA EMPRESA POR EL**  
**EJERCICIO ECONOMICO**  
**2017.**

**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 2017, 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 2017.**

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 2017 hemos disminuido las ventas del año anterior, esto se debe a la caída que en general ha sufrido este producto a nivel mundial. Además, a la aparición de nuevos exportadores pequeños que tienen mucho apoyo del gobierno



Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR



y que, a pesar de comenzar con pequeñas exportaciones, ellas suman y a la final terminan perjudicando el producto y el mercado.

Como todos los años hemos anotado, siempre estamos tratando de consolidar y fortalecer el negocio con los clientes que ya tenemos y con algunos pequeños que comenzamos a trabajar.

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.

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, pues siempre sería bueno porque se acorta los tiempos de entrega.

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

En este ejercicio, al igual que en el ejercicio anterior se ha tratado de dar cumplimiento a las disposiciones de la Junta General del año pasado.



Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR





Si algún posible cliente ha pedido muestras, les hemos enviado, pues siempre es mejor que puedan apreciar físicamente el sombrero y así hacer las respectivas consideraciones en cuanto a calidades y precios. Al igual que el año anterior, continuamos con el mismo equipo técnico que nos da soporte necesario en caso de cualquier daño.

Calle Vleja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

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

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Siempre es importante anotar, el tema de compra de materia prima, pues es difícil porque siempre hay especulación en los precios, y como anotamos el año anterior hubo y sigue existiendo problemas en el proceso de la paja pues aparece con muchos defectos que se observan en el producto final, y por ello se tiene que ser mucho más cuidadosos al comprar.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR

Las ventas internacionales, durante todo este año 2017, hemos continuado comercializando a clientes de España, Alemania, Francia, Japón, Estados Unidos, Australia, Puerto Rico, Argentina, Canadá y al nuevo mercado conseguido de Korea del Sur que, a pesar de continuarse trabajando en cantidades pequeñas, es un buen mercado que esperamos que se pueda expandir.

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

El Ministerio de Comercio Exterior y Pro-Ecuador envían contactos de compradores interesados en el producto, nos ha realizado visitas,



porque siempre esperamos poder tener buenos resultados en algún momento.

Se ha tratado de asistir 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, dos trabajadores se han acogido a la jubilación patronal. El resto de 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 para poder tratar de adelantar el trabajo que hemos tenido.

#### **1.4. SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA Y DE LOS RESULTADOS DEL AÑO 2017 COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE.-**

### **SERRANO HAT EXPOR CIA LTDA INFORME FINANCIERO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2017 (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 2017; ascienden a \$ 1.601.071,63; ingresos que incluyen los siguientes rubros: a) Ventas Netas en el Exterior \$ 1.515.705,87; b)



Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR





Ventas Netas en el País \$ 85.257,34; c) Otros ingresos \$ 108,42. Comparado con los ingresos obtenidos durante el ejercicio económico 2016, los ingresos totales de la compañía experimentaron una disminución neta de \$ 163.122,72. El desglose de la variación neta es la siguiente: las ventas en el exterior disminuyeron en \$ 165.820,38; las ventas en el país se incrementaron en \$ 3.575,37; y los otros ingresos disminuyeron en \$ 877,71.

Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR

1.2 El costo de ventas de la compañía al término del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 899.296,41; 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 2017, es del 56% en relación de las ventas totales, porcentaje que comparado con el obtenido en el ejercicio económico 2016 que fue del 60% disminuyó en 4 puntos porcentuales

1.3 Los gastos operativos de la empresa los mismos que incluyen gastos administrativos, ventas y financieros en el ejercicio económico 2017, ascienden a \$ 501.049,65 representando el 31% de los ingresos totales de la compañía, comparado con el ejercicio económico anterior que fue de \$ 495.463,68; y representaba el 28% de los ingresos totales este rubro se ha incrementado en \$ 5.585,97; esta variación neta se generó como consecuencia del mantenimiento del Inmueble; e indemnización al personal que se retiró de la compañía.

1.5 De esta manera la utilidad obtenida por la compañía correspondiente al ejercicio económico 2017, asciende a \$ 200.725,57; si a este valor disminuimos la Participación Trabajadores \$ 30.108,84; y el Impuesto a la Renta del periodo \$ 37.535,68; nos da como resultado





la utilidad neta del ejercicio que asciende a \$ 133.081,05; que comparada con la obtenida en el ejercicio económico 2016 que fue de \$ 140.235,08; ha disminuido en \$ 7.154,03

## 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 2017, asciende a \$ 1.428.682,54; representando el 59% de los activos totales de la compañía. Los rubros que integran el activo corriente de la empresa son los siguientes: a) Disponible \$ 97.860,16; equivalente al 7% del activo corriente, este rubro incluye la cuenta Caja \$ 3,12; la cuenta Bancos \$ 97.857,04; b) Exigible \$ 291.502,79; equivalente al 20% del activo corriente, la cuenta incluye, clientes \$ 209.866,31; Prestamos a Empleados \$ 5,17; Anticipos Proveedores Varios \$ 255,05; Impuestos Anticipados \$ 81.376,26; c) Realizable \$ 1'039.319,59; equivalente al 72% del activo corriente este rubro incluye: inventario de materia prima \$ 327.412,00; inventario de materiales y suministros \$ 76.942,24; inventario de productos terminados \$ 629.920,94; artesanías \$ 1.290,94 e importaciones en tránsito \$ 3.753,47.

2.2 El saldo del activo no corriente, al 31 de 12 de 2017, asciende a \$ 1.012.942,77; equivalente al 41% del activo total de la compañía; el

Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: [serranoh@az.pro.ec](mailto:serranoh@az.pro.ec)

CUENCA - ECUADOR





saldo del activo no corriente incluye, Propiedad Planta y Equipo con un valor neto \$ 1.002.972,57; 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.

Calle Vieja 638 y Alcabalas

2.3 El pasivo corriente, al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 211.002,88; valor que representa, el 9% del activo total, el saldo del pasivo corriente incluye a) cuentas por pagar " acreedores varios" \$ 4.664,42; la participación de este rubro dentro del pasivo corriente es del 2%; b) otras obligaciones corrientes \$ 173.364,84; que en porcentaje representa el 82% del pasivo corriente, este valor incluye obligaciones con la administración tributaria \$ 40.852,33; incluye el impuesto a la renta del periodo; con el IESS \$ 7.604,60; con empleados \$ 113.895,08; 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 \$ 11.012,83; c) Anticipos de Clientes, el saldo de esta cuenta al cierre del año 2017, asciende a \$ 32.973,62, en porcentaje representa el 16% del pasivo corriente, este rubro incluye: anticipos de clientes del exterior \$ 21.655,66; y anticipos de clientes nacionales \$ 11.317,96.

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR

2.4 El pasivo no corriente de la compañía al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 241.852,92; representado el 10% del activo total, este rubro incluye: a) Reserva para jubilación patronal \$ 223.259,51; b) Reserva para desahucio \$ 18.593,41.

2.5 El Patrimonio Neto de la empresa al 31-12-2017, asciende a \$ 1.988.769,51; en porcentaje representa el 81% del activo total, el





patrimonio de la sociedad incluye las siguientes cuentas contables; a) Capital Social \$ 96.000,00; b) Reservas \$ 229.437,72; c) Resultados Acumulados incluido la utilidad del periodo \$ 1.663.331,79.

### **3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

La variación neta que ha experimentado el patrimonio de la compañía, al cierre del ejercicio económico 2017 asciende a \$ 52.319,07; se debe al pago de dividendos (\$ 80.761,98) y a la incorporación de la utilidad neta del periodo en \$ 133.081,05.

### **4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

La compañía durante el ejercicio económico 2017, logro un flujo de efectivo neto en sus actividades de operación de \$ 29.092,06; no ha efectuado ninguna inversión en propiedad, planta y equipo en el año 2017; ha cancelado dividendos por el valor \$ 80.761,98; De esta manera el saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio económico 2017 asciende a \$ 97.860,16.

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

Me permito 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.

Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O.Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR





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.

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.**

Calle Vieja 638 y Alcabalas

P.O. Box: 43

Cable: SERRANO HAT

Telex: 04-8639 SER HAT ED.

Fax: (593-7) 2862119

Phones: 2801605 2809364 2809409

E-MAIL: serranoh@az.pro.ec

CUENCA - ECUADOR

