

matriz cuenca, parque industrial, nave 611 modulo 8 conmutador [593 7] 286 4911
sucursal cuenca, remigio crespo y juan iñiguez telf. [593 7] 2814263
quito, general coca n32-273 y bossano telf. [593 2] 292 2159 fax. [593 2] 226 4430
guayaquil, julio cornejo y av. Luis orrante, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9. pbx. [593 4] 600 7664
www.señal.com

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL " SEÑALEX CIA LTDA."
CORRESPONDIENTE A LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2015

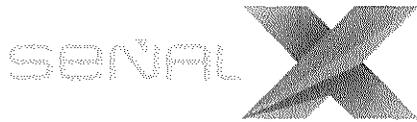
Cúmpleme, Señores Socios, presentar a ustedes el informe sobre las actividades de la empresa correspondiente al ejercicio económico 2015, el mismo que presento por así disponer tanto la Ley de Compañías, cuanto los Estatutos Sociales de la empresa, que norman todo lo relativo a la marcha de las personas jurídicas y además para que, sobre la base de los puntos tratados en este informe, ustedes puedan tomar las mejores decisiones que orienten a la compañía en el futuro. Para dar cumplimiento a lo que dispone la Intendencia de Compañías, dividiré el informe en capítulos, concretando en cada uno los requisitos mínimos.

1.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PROPUESTOS PARA EL AÑO QUE CORRESPONDE EL INFORME:

Generalmente se considera que el fundamental punto del informe es verificar si los objetivos propuestos al inicio del año se han alcanzado o no, y en que medida, es obvio que entre los objetivos generales está el tratar de superar, en todo al ejercicio anterior sin embargo durante el año 2015 la situación del país no ha sido la mejor lo que nos ha impedido cumplir a cabalidad los objetivos propuestos.

2.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA Y DEL DIRECTORIO

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General en lo referente a: principalmente implementar y organizar la sucursal de Quito con su planta propia lo cual nos ha permitido llegar de una manera más eficiente a nuestros clientes de dicha zona así como ser más competitivos en lo que a respuesta inmediata se refiere.



matriz cuenca, parque industrial, nave 611 modulo B conmutador, [593 7] 286 4911
sucursal cuenca, remigio crespo y juan lizárraga telf. [593 7] 2814263
quito, general roca n32-273 y bossano telf. [593 2] 292 2159 fax [593 2] 226 4430
guayaquil, julio cornejo y av. luis orantía, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 pbx. [593 4] 600 7664
www.senalx.com

3.- INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y SOCIAL

Durante este año hemos mejorado muchísimo en cuanto a documentación, registro y archivos se refiere sobre todo en el área de Recursos Humanos donde existían algunas falencias, tampoco hemos dejado de lado el control del personal que labora así como su motivación haciendo énfasis en la capacitación.

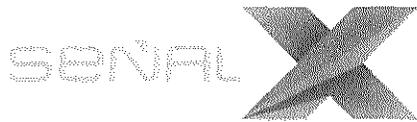
4.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA Y DE LOS RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON EL EJERCICIO PRECEDENTE

4.1- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL:

4.1.1 Los ingresos totales de la empresa, obtenidos durante el ejercicio económico 2015; asciende a \$ 3'374.671,53; ingreso que incluyen los siguientes rubros: a) ventas netas en el País \$ 3'192.872,61; b) exportaciones \$ 66.508,50; c) arriendos de inmuebles \$ 94.347,75; d) otros ingresos \$ 20.942,67. Comparado con el ejercicio económico 2014, los ingresos totales de la compañía disminuyeron en \$ 303.336,13; variación que en porcentaje representa el 9% (ver comparación en la nota explicativa 23)

4.1.2 El costo de ventas de la compañía al termino del ejercicio económico 2015, asciende a \$ 1'738.286,23; costo de ventas que incluye: a) materia prima empleada \$ 781.620,58; b) mano de obra directa \$ 477.407,45; y c) gastos de fabricación \$ 479.258,20; el porcentaje de contribución del costo de ventas correspondiente al ejercicio económico 2015, es del 53% en relación con las ventas totales, porcentaje que comparado con el obtenido en el ejercicio económico 2014 que fue del 50% se ha incrementado en 3 puntos porcentuales (ver comparación en la nota explicativa 24)

4.1.3 Los gastos operativos de la empresa en el ejercicio económico 2015 ascienden a \$ 1'396.847,08; representando el 41% de los ingresos totales; los mismos que incluyen a) gastos administrativos \$ 874.563,92; b) gastos en ventas \$ 126.786,32; c) gastos de diseño \$ 131.653,73; d) gastos financieros \$ 147.569,03; y e) gastos no deducibles \$ 116.274,08. Comparado con el ejercicio económico 2014 que fue del 43%, estos disminuyeron en 2 puntos porcentuales (ver comparación en la nota explicativa 25)



matriz cuenca, parque industrial, nave 611 módulo B conmutador [593 2] 286 4911
sucursal cuenca, remigio crespo y juan rínguez telf. [593 7] 2814263
quito, general roca n:32-273 y bossano, telf. [593 2] 292 2159, fax [593 2] 226 4430
guayaquil, julio cornejo y av. lais orrante, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 pbx. [593 4] 600 7664
www.senalx.com

4.1.4 De esta manera la utilidad obtenida por la compañía correspondiente al ejercicio económico 2015, asciende a \$ 239.538,22; si a este valor disminuimos la participación trabajadores \$ 35.930,73 y el impuesto a la renta del periodo \$ 72.557,36, nos da como resultado la utilidad neta del ejercicio que asciende a \$ 131.050,13; que comparada con la obtenida en el ejercicio económico 2014 que fue de \$ 130.654,13; se incrementó en \$ 396.00 (ver comparación en la nota explicativa 26)

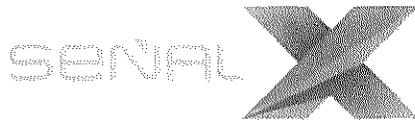
4.2 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

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

- 4.2.1. Activo Corriente
- 4.2.2 Activo No Corriente
- 4.2.3 Pasivo Corriente
- 4.2.4 Pasivo No Corriente
- 4.2.5 Patrimonio

4.2.1 El saldo del activo corriente al cierre del ejercicio económico 2015, asciende a \$ 1'292.194,88 representando el 40% de los activos totales de la compañía. Los rubros que integran el activo corriente de la empresa son los siguientes: a) disponible \$ 220.340,69 equivalente al 17% del activo corriente, este rubro incluye la cuenta bancos \$ 216.310,47; y la cuenta caja general \$ 4.030,22; b) exigible \$ 542.961,96, equivalente al 42% del activo corriente, la cuenta incluye, clientes \$ 466.921,62; impuestos anticipados \$ 61.643,30; cuentas por cobrar \$ 7.708,22; préstamos a Cocijob \$ 306,69; préstamos a empleados \$ 3.274,48; anticipos a proveedores \$ 3.107,65; c) realizable \$ 525.384,23 equivalente al 41% del activo corriente este rubro incluye; inventario de materia prima \$ 511.912,63, importaciones en tránsito \$ 13.471,60; d) otros activos corrientes \$ 3.508,00 este rubro incluye, arriendo pagados por anticipado \$ 1.000,00; seguros anticipados \$ 2.508,00 (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera Interno)

4.2.2 El saldo del activo no corriente, al 31 de diciembre de 2015, asciende a \$ 1'908.653,22, equivalente al 60% del activo total de la compañía; el saldo del activo no corriente incluye; a) propiedad planta y equipo con un valor neto \$ 1'850.178,97 equivalente al 96% del activo no corriente; b) activo por impuestos diferidos \$ 28.792,85 equivalente al 2% del activo no corriente; c) acciones en compañías \$ 29.681,40 equivalente al 2% del activo no corriente esta cuenta incluye; acciones Cocijob \$ 25.700,00 y acciones Hospital del Rio S.A. \$ 3.981,40 (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera Interno)



matriz cuenca. parque industrial, nave 611 modulo 6 conmutador: [593 7] 286 4911
sucursal cuenca. remigio crespo y juan ibiguez telf. [593 7] 2814263
quito. general roca n32-273 y bossano . telf [593 2] 292 2159 . fax [593 2] 226 4430
guayaquil. julio cornejo y av. luis orrante. urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 . pbx. [593 4] 600 7664
www.senalx.com

4.2.3 El pasivo corriente, al cierre del ejercicio económico 2015, asciende a \$ 1'067.793,83 valor que representa, el 33% del activo total, el saldo del pasivo corriente incluye a) préstamos bancarios C/P \$ 373.327,18; la participación de este rubro dentro del pasivo corriente es del 35%; b)proveedores nacionales \$ 380.825,12 que en porcentaje representa el 36% del pasivo corriente; c) anticipos de clientes \$ 86.369,24 que en porcentaje representa el 8% del pasivo corriente; d) obligaciones con trabajadores \$ 114.979,28 que en porcentaje representa el 11% del pasivo corriente; e) obligaciones con el IESS \$ 17.274,43 que en porcentaje representa el 2% del pasivo corriente; y f) : obligaciones con la administración tributaria \$ 95.018,58 que en porcentaje representa el 8% del pasivo corriente (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera Interno)

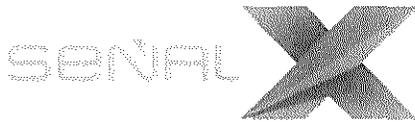
4.2.4 El pasivo no corriente de la compañía al cierre del ejercicio económico 2015, asciende a \$ 1'591.201,96; representa el 50% del activo total, este rubro incluye: a) deudas con terceros \$ 318.753,49 representa el 20% del pasivo no corriente; b) préstamos bancarios largo plazo \$ 981.081,17 representa el 62% del pasivo no corriente; c) préstamo de socios \$ 50.000,00 , representa el 3% del pasivo no corriente; d) reservas jubilación patronal y desahucio \$ 241.367,30 representa el 15% del pasivo no corriente (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera Interno)

4.2.5 El patrimonio neto de la empresa al 31-12-2015, asciende a \$ 541.852,31, en porcentaje representa el 17% del activo total, el patrimonio de la sociedad incluye las siguientes cuentas contables; a) capital social \$ 200.000,00 representa el 37% del patrimonio; b)reserva legal \$ 6.532,71 representa el 1% del patrimonio; c) resultados acumulados \$ 335.319,60 en el que se incluye la utilidad neta del ejercicio \$131.050,13 representa el 62% del patrimonio de la compañía (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera Interno)

4.3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

El incremento que ha experimentado el patrimonio de la compañía, al cierre del ejercicio económico 2015, en \$ 131.050,13 se debe a la incorporación de la utilidad del periodo en \$ 131.050,13 (ver Estado de Cambios Patrimoniales)

4.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



matriz cuenca. parque industrial. nave 611 modulo 8. conmutador. (593 7) 286 4911
sucursal cuenca. remigio crespo y juan lizguéz. telf. (593 7) 2814263
quito. general roca n32-273 y bossano. telf. (593 2) 292 2159 fax. (593 2) 226 4430
guayaquil. julio cornejo y av. luis orientia. urb. kennedy norte. mz 809, solar 9. pbx. (593 4) 600 7664
www.senalex.com

La compañía durante el ejercicio económico 2015, logro un incremento neto en su flujo de efectivo de \$ 45.317,51; correspondiendo a actividades de operación en \$ 817.043,43 ; la empresa ha efectuado inversiones en propiedad, planta y equipo por el monto de (\$ 861.800,30) y ha obtenido financiamiento adicional de \$ 90.074,69; de esta manera el saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio económico 2015 asciende a \$ 220.340,69 (ver Estado de Flujos de Efectivo)

5.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO A POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE PERIODO:

La principal recomendación es definitivamente incrementar las ventas y disminuir los gastos administrativos priorizando únicamente lo necesario, estamos en época de recesión y como tal el mercado se ha visto contraído afectando a todos los sectores incluido el nuestro ya que las empresas quienes son nuestros mayores clientes recortan en primer lugar sus presupuestos de publicidad lo cual nos ha afectado directamente.

De los Señores Socios,

Atentamente,


Paul Moreno Serrano
GERENTE GENERAL DE SEÑALEX CIA LTDA