



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

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL " SEÑALEX CIA LTDA." CORRESPONDIENTE A LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017

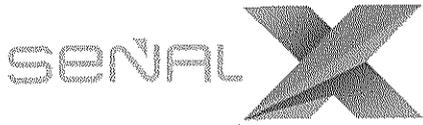
Cúmpleme, Señores Socios, presentar a ustedes el informe sobre las actividades de la empresa correspondiente al ejercicio económico 2017, el mismo que presento por así disponer tanto la Ley de Compañías, cuanto los Estatutos Sociales de la empresa, que norman todo lo relativo a la marcha de las personas 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 2017, 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: La búsqueda de nuevos mercados que nos permitan incrementar ventas, se ha ampliado la nave industrial de Guayaquil, se continua con recorte de gastos y optimización de recursos.



matríz cuenca. parque industrial, nave 611 módulo 8 . conmutador: [593 7] 286 4911
sucursal cuenca. reñmigio crespo y juan iñiguez . telf: [593 7] 2814263
quito. general rocà n32-273 y bossano . telf: [593 2] 292 2159 . fax: [593 2] 226 4430
guayaquil. julio cornejo y av. luis orrantia, 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 nos hemos visto en la necesidad de continuar con el recorte al máximo algunos gastos debido a la situación económica y política que vive nuestro país lo cual nos ha obligado a replantear y encontrar nuevos procesos con ahorro de recursos que nos permita seguir siendo competitivos. Se ha adquirido maquinaria que nos permitirá acortar tiempos de producción.

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 2017; asciende a \$ 3'364.465,50; ingreso que incluyen los siguientes rubros: a) ventas netas en el País \$ 3'245.412,73; b) arriendos de inmuebles \$ 104.625,04; c) otros ingresos \$ 14.427,73. Comparado con el ejercicio económico 2016, los ingresos totales de la compañía se incrementaron en \$ 470.481,45; variación que en porcentaje representa el 16% (ver detalle de las cuentas en el Estado de Resultados Integral)

4.1.2 El costo de ventas de la compañía al termino del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 1'889.546,33; costo de ventas que incluye: a) materia prima empleada \$ 854.864,35; b) mano de obra directa \$ 562.113,35; y c) gastos



matriz cuenca, parque industrial, nave 611 módulo 8 . conmutador: [593 7] 286 4911
sucursal cuenca, remigio crespo y juan ñiquez . telf: [593 7] 2814263
quito, general rocà n32-273 y bossano . telf: [593 2] 292 2159 . fax: [593 2] 226 4430
guayaquil, julio comejo y av. luis orranta, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 . pbx: [593 4] 600 7664
www.senalx.com

de fabricación \$ 472.568,63; el porcentaje de contribución del costo de ventas correspondiente al ejercicio económico 2017, es del 58% en relación con las ventas totales, porcentaje que comparado con el obtenido en el ejercicio económico 2016 que fue del 55% se ha incrementado en 3 puntos porcentuales (ver detalle de las cuentas en el Estado de Resultados Integral)

4.1.3 Los gastos operativos de la empresa en el ejercicio económico 2017 ascienden a \$ 1'331.484,00; representando el 40% de los ingresos totales; los mismos que incluyen a) gastos administrativos \$ 865.357,03; b) gastos en ventas \$ 97.189,07; c) gastos de diseño \$ 41.878,32; d) gastos financieros \$ 161.688,98; y e) gastos no deducibles \$ 165.370,60. Comparado con el ejercicio económico 2016, estos se incrementaron en \$ 15.861,13; equivalente al 1% (ver detalle de las cuentas en el Estado de Resultados Integral)

4.1.4 De esta manera la utilidad obtenida por la compañía correspondiente al ejercicio económico 2017, asciende a \$ 143.435,17; si a este valor disminuimos la participación trabajadores \$ 21.515,28; y el impuesto a la renta del periodo \$ 63.203,91; nos da como resultado la utilidad neta del ejercicio que asciende a \$ 58.715,98; comparada con la obtenida en el ejercicio económico 2016 que fue de \$ 35.677,49; se incrementó en \$ 23.038,49 (ver comparación en la nota explicativa 25)

4.2 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA



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

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

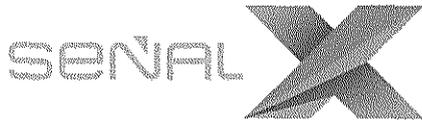
4.2.3 Pasivo Corriente

4.2.4 Pasivo No Corriente

4.2.5 Patrimonio

4.2.1 El saldo del activo corriente al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 1'268.286,20; representando el 41% de los activos totales de la compañía. Los rubros que integran el activo corriente de la empresa son los siguientes: a) disponible \$ 92.377,92; equivalente al 7% del activo corriente, este rubro incluye la cuenta bancos \$ 88.191,50; y la cuenta caja general \$ 4.186,42; b) exigible \$ 725.043,91; equivalente al 57% del activo corriente, la cuenta incluye, clientes \$ 598.079,63; impuestos anticipados \$ 61.619,12; cuentas por cobrar \$ 5.861,28; prestamos a Cocijob \$ 25.535,35; prestamos a empleados \$ 3.481,91; anticipos a proveedores \$ 30.466,62; c) realizable \$ 434.127,56; equivalente al 34% del activo corriente este rubro incluye; inventario de materia prima \$ 430.627,56; importaciones en tránsito \$ 3.500,00; d) otros activos corrientes \$ 16.736,81; equivalente al 1% del activo corriente este rubro incluye, arriendos pagados por anticipado \$ 2.100,00; y seguros anticipados \$ 14.636,81; (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

4.2.2 El saldo del activo no corriente, al 31 de diciembre de 2017, asciende a \$ 1'854.745,14; equivalente al 59% del activo total de la compañía; el saldo del activo no corriente incluye; a) propiedad planta y equipo con un valor



matriz cuenca. parque industrial, nave 611 módulo B . conmutador: [593 7] 286 4911
sucursal cuenca. remigio crespo y juan iñiguez . 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 orrancia, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 . pbx: [593 4] 600 7664
www.senalx.com

neto \$ 1'801.040,10; equivalente al 97% del activo no corriente; b) activo por impuestos diferidos \$ 24.023,64 equivalente al 1% 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)

4.2.3 El pasivo corriente, al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 940.441,55; valor que representa, el 30% del activo total, el saldo del pasivo corriente incluye a) prestamos bancarios C/P \$ 301.021,86; la participación de este rubro dentro del pasivo corriente es del 32%; b) proveedores \$ 361.195,41; que en porcentaje representa el 38% del pasivo corriente; c) anticipos de clientes \$ 66.566,98; que en porcentaje representa el 7% del pasivo corriente; d) obligaciones con trabajadores \$ 98.215,88; que en porcentaje representa el 10% del pasivo corriente; e) obligaciones con el IESS \$ 17.213,29; que en porcentaje representa el 2% del pasivo corriente; y f) : obligaciones con la administración tributaria \$ 96.228,13; que en porcentaje representa el 10% del pasivo corriente (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

4.2.4 El pasivo no corriente de la compañía al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a \$ 1'555.940,47; representa el 50% del activo total, este rubro incluye: a) préstamos bancarios largo plazo \$ 1'309.469,82; representa el 84% del pasivo no corriente; b) reservas jubilación patronal y desahucio \$ 246.470,65; representa el 16% del pasivo no corriente (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)



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

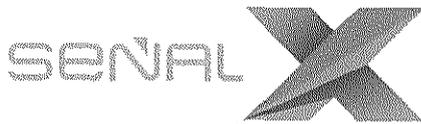
4.2.5 El patrimonio neto de la empresa al 31-12-2017, asciende a \$ 626.649,32, en porcentaje representa el 20% del activo total, el patrimonio de la sociedad incluye las siguientes cuentas contables; a) capital social \$ 200.000,00 representa el 32% del patrimonio; b) reserva legal \$ 14.869,09; representa el 2% del patrimonio; c) resultados acumulados \$ 411.780,23; en el que se incluye la utilidad neta del ejercicio \$ 58.715,98 representa el 66% del patrimonio de la compañía (ver detalle de las cuentas en el Estado de Situación Financiera)

4.3. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

El incremento neto que ha experimentado el patrimonio de la compañía, al cierre del ejercicio económico 2017, en \$ 58.715,98; se debe a la incorporación de la utilidad del periodo en \$ 58.715,98; de esta manera el saldo del patrimonio neto al cierre del ejercicio económico 2017 asciende a \$ 626.649,32 (ver Estado de Cambios Patrimoniales)

4.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La compañía durante el ejercicio económico 2017, logro una disminución neta en su flujo de efectivo de (\$ 139.925,98); correspondiendo a actividades de operación \$ 5.561,23 ; la empresa ha efectuado inversiones en propiedad, planta y equipo por el monto de (\$315.912,65) ha obtenido pasivos a largo plazo el valor neto de \$ 170.425,44; el saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio económico 2017



matriz cuenca. parque industrial, nave 611 módulo 8 . conmutador: [593 7] 286 4911
sucursal cuenca, remigio cresco y juan iñiguez . 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 orrantia, urb. kennedy norte, mz 809, solar 9 . pbx: [593 4] 600 7664
www.senalx.com

asciende a \$ 92.377,92 (ver Estado de Flujos de Efectivo)

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

Se deberá mantener el recorte de gastos ya que este proceso nos ha generado ahorros significativos dentro del periodo, con la compra de la maquinaria se recomienda la revisión de horas extras del personal y fijar los turnos necesarios para optimizar el uso de las mismas.

De los Señores Socios,

Atentamente,

PAUL MORENO-SERRANO
GERENTE DE SEÑALEX CIA LTDA