

Informe presentado por el Señor Edgar Xavier Mendoza Ycaza, Gerente General de GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑIA LIMITADA, a la Junta General de Socios entre Enero 1 del 2005 a Diciembre 31 del 2005.

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑIA LIMITADA, es una subsidiaria de The Gillette Company, constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en enero de 1963; y, sus operaciones consisten en la comercialización de los productos de The Gillette Company. Con fecha 23 de noviembre del 2005 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura pública de Transformación de la Compañía Gillette del Ecuador S.A. de una Sociedad Anónima a una Compañía de Responsabilidad Limitada.

2.- METAS Y OBJETIVOS

Los objetivos de la Empresa para el año 2005 fueron:

- Desplegar las acciones necesarias para lograr incrementar nuestras ventas en un 3% en relación al año 2004.
- Finiquitar todos los temas pendientes con el Servicio de Rentas Internas de manera satisfactoria para la Compañía.
- Aumentar el nivel de capacitación del personal de la Compañía.

Sobre el cumplimiento de estos objetivos informo:

- dy* - En el 2005 se cumplieron las expectativas.

3.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Los Accionistas se reunieron en las siguientes fechas, según Actas de Juntas Generales de: 30 de marzo, 23 de junio, 24 de junio, 01 de octubre, 28 de noviembre y 23 de diciembre del 2005; y sus resoluciones fueron:

- Conocer y aprobar el informe de administración del Gerente General de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2004.
- Conocer y aprobar el informe de fiscalización del Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2004.
- Conocer y aprobar el informe de los Auditores Externos, correspondiente al ejercicio económico 2004.
- Conocer y aprobar el balance general y cuentas de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2004.
- Conocer y aprobar la distribución de los beneficios sociales de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2004.
- Conocer y aprobar el nombramiento del Comisario y Auditores Externos para el ejercicio económico 2005.
- Conocer y aprobar la designación como miembros del Directorio de Gillette del Ecuador S.A.; al Sr. Hector Marcelo Vidal Ponte, Alejandro Eduardo Daly y Thomas Gedso Madsen.
- Conocer y aprobar la reelección del Gerente General de Gillette del Ecuador S.A.
- Conocer y resolver sobre la transformación de Gillette del Ecuador S.A. de una sociedad anónima (S.A.) a una compañía de responsabilidad limitada (Cía. Ltda.) y la correspondiente reforma de estatutos sociales.
- Autorizar al Gerente General de la Compañía para que suscriba la escritura pública de transformación y reforma de estatutos sociales; emita los nuevos libros sociales y certificados de aportación; así como, para efectuar todos los trámites que sean necesarios dentro de este proceso.

- Autorizar al señor Franklin Roberto Pérez Núñez y/o al señor Carlos Mauricio Núñez Bazante para que, en forma individual o conjunta, emitan los nuevos nombramientos de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía transformada.
- Conocer y aprobar sobre la designación del señor EDGAR XAVIER MENDOZA ICAZA como Gerente General de GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA.
- Conocer y aprobar sobre la renuncia del señor ROQUE BUSTAMANTE CARDENAS a su cargo de Presidente de la Compañía; y, designación del señor HECTOR MARCELO VIDAL PONTE como nuevo Presidente de GILLETTE DEL ECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA.
- Autorizar a los socios minoritarios: Cosmetic Research Bureau Inc.; Colton Razor Blade Company, Consumer Studies Inc. y Gillette Safety Razor Company la transferencia de la totalidad de las 18 participaciones que cada uno de dichos socios posee en el capital social de Gillette del Ecuador Compañía Limitada, a favor de la Compañía The Gillette Company.

Estas decisiones han sido plenamente ejecutadas por la administración de la Empresa.

4.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

4.1 ADMINISTRATIVOS

Al finalizar el año 2005 nuestro personal se ha mantenido, en relación con el de 2004.

4.2 LABORALES Y LEGALES

No ha existido situación relevante que informar en el aspecto laboral y legal.

α

5.- ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Al finalizar el período que cubre este informe el Capital de Trabajo de la empresa es US\$1.462.39 miles de dólares.

El Capital de Trabajo se ha incrementado en US\$181.96 miles de dólares y se explica básicamente en los siguientes hechos:

La Empresa obtuvo utilidades en el período por US\$287.19 miles de dólares

Se incrementaron activos fijos en US\$ 18.54 miles de dólares.

Se disminuyó Cuentas por pagar a los empleados en US\$ 8.86 miles de dólares.

Se disminuyeron Otros Activos en US\$15.09 miles de dólares

Se incrementó la Provisión para Jubilación Patronal en US\$ 15.32 miles de dólares

Valores que no generan desembolso de efectivo como cargo por depreciaciones, por US\$24.93 miles de dólares

El nivel de endeudamiento de la empresa es de 1.59 a 1 que comparado con el 0.96 a 1 del año anterior, representa un aumento.

El Capital de Trabajo que la Compañía posee a la fecha de preparación de este informe es suficiente.

6.- DESTINO DE LOS RESULTADOS

Como la Compañía obtuvo resultados positivos por US\$287.19 miles de dólares propongo se incremente la Reserva Legal según la Ley de Compañías en US\$15 miles de dólares y la diferencia de US\$272 miles de dólares quede a disposición de los socios.

7.- RECOMENDACIONES PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

- Desplegar las acciones necesarias para lograr incrementar nuestras ventas en un 3% en relación al año 2005.

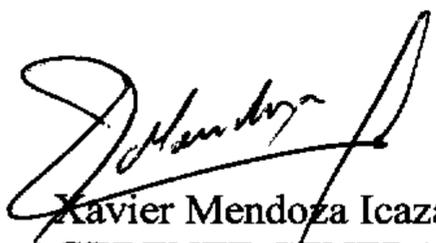
04

- Aumentar el nivel de capacitación del personal de la Compañía.

8.-CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

- La Compañía ha cumplido con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor contempladas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento y, demás disposiciones, en lo que es aplicable.

Muy atentamente,



Xavier Mendoza Icaza
GERENTE GENERAL

Guayaquil, marzo 30 del 2006