

**INFORME DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA  
HEALTH FORMULATIONS HERLUY S.A.**

Señores ACCIONISTAS:

De conformidad con las normas legales pertinentes, especialmente la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 13 publicada en el R.O. 44 del 13 de octubre de 1992, que contiene el REGLAMENTO DE INFORMES ANUALES DE ADMINISTRADORES A JUNTAS GENERALES, tengo a bien presentar a su consideración mi informe anual de actividades.

**1. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe:**

Conforme he informado periódicamente a los señores miembros de la Junta General de Accionistas, los objetivos que fueron fijados por este organismo social para el presente ejercicio económico se han cumplido a cabalidad.

**2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General:**

La Compañía Health Formulations Herluy S.A. en el Ejercicio Económico del 2008, a través de su Gerente General, ha dado fiel cumplimiento a las normas, procedimientos y demás más regulaciones establecidas en la Ley y Autoridades de Control. Lo mismo ha ocurrido con las decisiones que la Junta General de la compañía ha tomado.

**3. Información sobre hechos más relevantes producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.**

El presente año se ha caracterizado por el efecto paulatino que la crisis económica mundial va causando en la economía ecuatoriana; lo que indudablemente ha afectado a la actividad de una empresa de servicios no esenciales como es los que provee la empresa que gerencio. Sin embargo de ello la Presidencia y la Gerencia General han buscado incrementar las ventas, a través de una agresiva campaña publicitaria, mientras que se han racionalizado los gastos, todo ello buscando la estabilidad económica de la Compañía. Esta gestión se refleja en los resultados económicos obtenidos durante el presente año fiscal; los cuales considero que son satisfactorios.

**4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente.**

Conforme consta de los balances y demás información financiera que se han puesto en conocimiento de los señores accionistas, la compañía durante el ejercicio económico del año 2.008 ha obtenido una utilidad bruta de

572

US\$376.511,17 y una utilidad neta de US\$7.808,42. Las ventas generadas por la compañía han sido de US\$590.388,35.

**5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.**

La Gerencia General propone a los señores Accionistas que las utilidades generadas por la compañía en el ejercicio económico del año 2.008 sean contabilizados en la cuenta "Reserva Legal", el 10%; y, la diferencia en la cuenta "Reserva Facultativa".

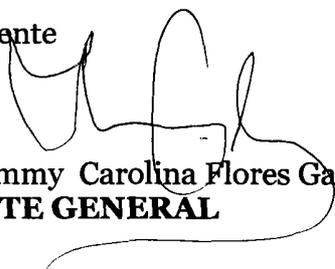
**6. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.**

La Gerencia General recomienda a la Junta General que durante el ejercicio económico del 2.009 se mantenga estrictamente la política de incrementar las ventas y racionalizar los costos que se ha seguido durante el año anterior, con el objetivo de buscar la estabilidad económica de la Compañía y mejorar las utilidades.

**7. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.**

La compañía ha cumplido estrictamente con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Atentamente

  
Sra. Thammy Carolina Flores García  
**GERENTE GENERAL**

2009  
MAY 22