

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS DE NEPLOS Fuji S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO
ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2009**

Pongo en consideración de la junta general de accionistas de NEPLOS Fuji S.A., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2009, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2009, se han dado fiel cumplimiento. El año 2009, lo considero un año de éxitos para nuestra Fábrica, por los logros alcanzados en todos los aspectos, resaltando principalmente los resultados alcanzados como son en ventas y en los resultados netos para la compañía.

**1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO**

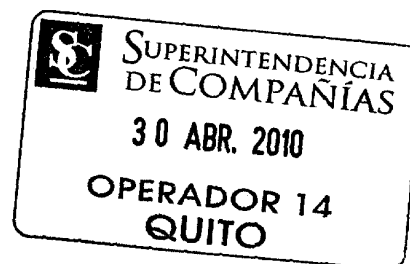
A todas las disposiciones dadas por la Junta General de Accionistas se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que la Junta General de Accionistas de NEPLOS Fuji S.A., se ha reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

A continuación expondré la situación financiera de la compañía y realizaré una comparación de los resultados con los del ejercicio económico anterior.

1.3.1 BALANCE GENERAL

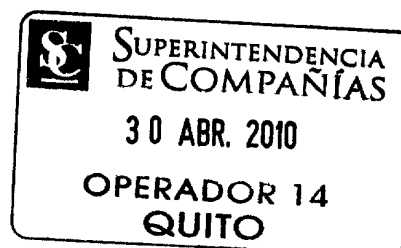
A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre de 2009 y compararé esta información con las cifras del Balance General al 31 de Diciembre de 2008, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una breve explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas:



DESCRIPCION	2008	2009	%
ACTIVOS			
Caja y Bancos	7.270,62	26.571,76	265,47%
Cuentas por Cobrar Clientes	29.534,56	33.753,19	14,28%
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-971,47	-1.281,88	31,95%
Cuentas por Cobrar Empleados	7.897,69	1.063,92	-86,53%
Anticipos	51,65	600,00	1061,67%
Varios Deudores	33.306,60	23.897,44	-28,25%
Inventarios en Bodega	49.351,02	46.176,84	-6,43%
Impuestos Anticipados	7.046,85	7.166,26	1,69%
Activos Fijos	70.362,30	75.248,86	6,94%
Menos: Depreciación Acumulada	-29.126,64	-37.266,89	27,95%
TOTAL ACTIVOS:	174.723,18	175.929,50	0,69%
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos Bancarios	3.797,89	0,00	-100,00%
Proveedores Nacionales	20.468,60	18.959,76	-7,37%
Cuentas por Pagar al Personal	121,90	559,67	359,12%
Anticipo de Clientes	212,75	0,00	-100,00%
Impuestos por Pagar	6.211,88	7.567,20	21,82%
Otras Cuentas por Pagar	65.944,99	7.127,50	-89,19%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:	96.758,01	34.214,13	-64,64%
PASIVOS LARGO PLAZO			
Préstamos de Socios y/o Accionistas	44.137,98	114.460,20	159,32%
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO:	44.137,98	114.460,20	159,32%
TOTAL PASIVOS :	140.895,99	148.674,33	5,52%
PATRIMONIO			
Capital Suscrito Pagado	800,00	800,00	0,00%
Reserva Legal	0,00	400,00	100,00%
Utilidades no Distribuidas	15.000,00	0,00	-100,00%
Menos: Pérdidas Acumuladas	-3.008,62	0,00	-100,00%
Resultado del Período (Utilidad)	21.035,81	26.095,17	24,05%
TOTAL PATRIMONIO:	33.827,19	27.295,17	-19,31%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	174.723,18	175.969,50	0,71%

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes, los mismos que considero a los siguientes:

- a) Caja Bancos, presenta un incremento del 265,47% con relación al valor del ejercicio económico anterior, cabe informar en este aspecto que la compañía no tiene problemas de liquidez, y que los fondos con los que normalmente dejamos en los bancos de la compañía son los mínimos necesarios para garantizar el normal funcionamiento de la misma.



- b) Las Cuentas por Cobrar registran un incremento del 14.28%, situación que obedece principalmente al incremento en las ventas, por lo que considero que la cifra presentada va de acuerdo con dicho incremento.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2009, termina con un valor de \$46.176,84 con lo cual refleja una disminución del 6.43% con relación al 31 de Diciembre de 2008, esta disminución lo considero muy normal dado al incremento en las ventas lo cual ameritó una baja en el stock de nuestro inventario.
- d) Las Cuentas por Cobrar de Varios deudores registran una disminución del 28,25% situación que obedece a la recuperación de estos valores pendientes de cobro.

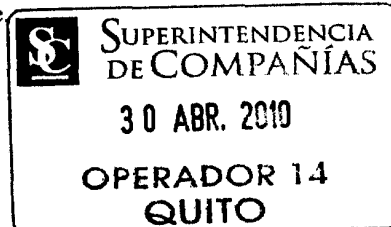
1.3.2 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DESCRIPCION	2008	2009	%
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	281.567,89	297.735,14	5,74%
Menos: Costos de Ventas	-171.591,17	-177.226,42	3,28%
Margen Bruto	109.976,72	120.508,72	9,58%
GASTOS			
Gastos de Administración	64.191,76	54.909,50	-14,46%
Gastos de Ventas	23.666,19	38.630,40	63,23%
TOTAL GASTOS	87.857,95	93.539,90	6,47%
Utilidad Operacional	22.118,77	26.968,82	21,93%
Ingresos No Operacionales	0,96	33,44	3383,33%
Gastos Financieros	1.083,92	907,09	-16,31%
Provisión para Imptos y Trabajadores	9.192,01	7.805,86	-15,08%
Resultado Neto del Ejercicio	11.843,80	18.289,31	54,42%

El estado de Pérdidas y Ganancias, presenta las siguientes cifras:

- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra un incremento del 5,74% con relación al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2008. El costo de ventas se ha incrementado en el 3,28%, para el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2009, alcanza la cifra de \$177.226,42.
- b) Los gastos de administración registran una disminución del 14,46% con relación al ejercicio económico anterior, esta variación obedece a una mejor política de gastos administrativos dentro del uso de los recursos.
- c) Los gastos de ventas registran un incremento del 63,23% con relación al ejercicio económico anterior, la variación es normal y esta de acuerdo con el establecimiento y fortalecimiento del canal de ventas de la Fábrica.

Las demás partidas del balance de resultados, se encuentran debidamente detalladas en el informe analítico que presenta las principales cuentas del balance.



1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Del estado de resultados, podemos observar el valor de \$18.289,31 como resultado neto del ejercicio, este valor la gerencia general de la compañía propone que esta utilidad se deje a disposición de los señores accionistas para que la misma sea distribuida entre los accionistas.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores accionistas de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2009 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,



Ing. Mauricio Páez Mena
GERENTE GENERAL
NEPLOS Fuji S.A.

Quito, marzo 31 de 2010

