

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE NEPLOSFUJI S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2012**

Pongo en consideración de la junta general de accionistas de NEPLOSFUJI S.A., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2012, 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 2012, se han dado fiel cumplimiento. La planificación de ventas para el presente ejercicio económico ha sido ampliamente superada.

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

A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Accionistas se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Accionistas de NEPLOSFUJI S.A., se han 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, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.

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 2011 y compararé esta información con las cifras del Balance General al 31 de Diciembre de 2010, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una 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:

NEPLOSFUH S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO			% VARIACIÓN		
	2012	2011	Variación	2012	2011	Variación
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	22.860,02	487,25	22.372,77	3,07%	0,11%	4591,64%
Cuentas por cobrar	243.215,77	138.681,64	104.534,13	37,66%	29,98%	75,38%
(Provisión para incobrables)	-24.321,58	-23.070,87	-1.250,71	-3,27%	-4,99%	5,42%
Inventarios	321.386,19	233.420,43	87.965,71	43,16%	50,47%	37,69%
Otros activos	15.363,17	11.413,57	3.949,60	2,06%	2,47%	34,60%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	91.940,02	42.340,28	49.599,74	12,35%	9,15%	117,15%
Total Activos corrientes	670.443,59	403.272,35	267.171,24	90,03%	87,19%	66,25%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos	121.606,42	113.699,28	7.907,14	16,33%	24,58%	6,95%
(Depreciación acumulada)	-50.600,37	-54.453,02	3.852,65	-6,79%	-11,77%	-7,08%
Cuentas por cobrar a largo plazo	3.250,14	0,00	3.250,14	0,44%	0,00%	0,00%
Total Activos no corrientes	74.256,19	59.246,26	15.009,93	9,97%	12,81%	-0,12%
TOTAL ACTIVOS	744.699,78	462.518,61	282.181,17	100,00%	100,00%	61,01%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Obligaciones bancarias	46.005,20	5.417,44	40.587,76	7,51%	2,06%	749,21%
Porción corriente deuda a largo plazo	29.377,60	44.665,25	-15.287,65	4,79%	16,96%	-34,23%
Cuentas por pagar comerciales	280.237,62	98.391,48	181.846,14	45,72%	37,36%	184,82%
Otras Cuentas por Pagar	43.675,05	38.367,79	5.307,26	7,13%	14,57%	13,83%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	20.000,00	0,00	20.000,00	3,26%	0,00%	0,00%
15% Participación trabajadores	15.532,89	9.734,69	5.798,20	2,53%	3,70%	59,56%
Impuesto a la renta	22.447,02	17.212,89	5.234,13	3,66%	6,54%	30,41%
Total Pasivos no Corrientes:	457.275,38	213.789,54	243.485,84	74,60%	81,18%	113,89%
Pasivos no Corrientes:						
Provisión por jubilación patronal	9.849,00	1.486,00	8.363,00	1,61%	0,56%	562,79%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	2.691,00	349,00	2.342,00	0,44%	0,13%	671,06%
Préstamos a largo plazo	143.127,82	47.743,71	95.384,11	23,35%	18,13%	199,78%
Total Pasivos No Corrientes	155.667,82	49.578,71	106.089,11	25,40%	18,82%	100,00%
TOTAL PASIVOS	612.943,20	263.368,25	349.574,95	100,00%	100,00%	132,73%
PATRIMONIO						
Capital pagado	800,00	800,00	0,00	0,61%	0,40%	0,00%
Aportes para futuras capitalizaciones	49.200,00	160.000,00	-110.800,00	37,34%	80,34%	-69,25%
Reserva legal	400,00	400,00	0,00	0,30%	0,20%	0,00%
Utilidades retenidas	15.783,91	0,00	15.783,91	11,92%	0,00%	0,00%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	65.572,67	37.950,36	27.622,31	49,77%	19,06%	72,79%
TOTAL PATRIMONIO	131.756,58	199.150,36	-67.393,78	100,00%	100,00%	-33,84%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	744.699,78	462.518,61	282.181,17			61,01%

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- a) Caja Bancos, presenta un incremento de \$22.372,77 con relación al valor del ejercicio económico anterior, cabe informar en este aspecto que la compañía no tuvo problemas de liquidez en el presente ejercicio, este valor presenta un saldo razonable ya que en el presente periodo se incremento el valor de los activos y del inventario.
- b) Las cuentas por Cobrar registran una disminución del 32.66%, situación que obedece principalmente al incremento en las ventas y a la aplicación de políticas de cobros para el presente periodo.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2012, termina con un valor de \$321.386,19 con lo cual refleja un incremento del 37.69% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la proyección de ventas para el año 2013.
- d) Los activos fijos presentan un incremento de 24,58%, situación que obedece principalmente a la adquisición de nueva maquinaria para renovar las que están en desuso.
- e) La cuenta de Proveedores tuvo un incremento de 184,82%, valor que representa las obligaciones adquiridas por la compra de inventarios para solventar la proyección de ventas del siguiente año.
- f) Por el incremento en el movimiento económico del presente periodo la cuenta de Impuestos por pagar representa un incremento del 30,41%.
- g) No se ha realizado la capitalización de los aportes por lo que se decidió ajustar dichos valores reclasificando al pasivo a largo plazo, he aquí la explicación para el incremento en Préstamos a largo plazo.

1.3.2 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

NEPLOSFUJI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2012	2011	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	1.543.068,54	1.033.580,32	509.488,22
OTROS INGRESOS	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	1.543.068,54	1.033.580,32	509.488,22
COSTO DE VENTA	-1.127.859,07	-711.007,40	-416.851,67
UTILIDAD EN VENTAS	415.209,47	322.572,92	92.636,55
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-311.656,89	-257.674,98	-53.981,91
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	103.552,58	64.897,94	38.654,64
15% PARTICIPACIÓN	-15.532,89	-9.734,69	-5.798,20
IMPUESTO A LA RENTA	-22.447,02	-17.212,89	-5.234,13
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	65.572,67	37.950,36	27.622,31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL NETO	65.572,67	37.950,36	27.622,31
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	65.572,67	37.950,36	27.622,31

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

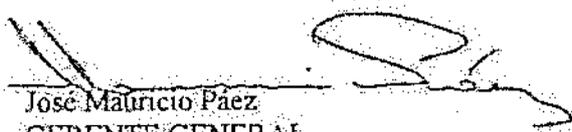
- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra un incremento de \$509.488,22 con relación al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011.
- b) El costo de ventas de la mercadería presento un incremento de \$416.851,67, situación que va acorde con el incremento de las ventas del periodo.
- c) Los gastos del periodo se incrementaron en \$53.981,91, situación que es razonable con el incremento del movimiento de la organización.

1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Sobre los resultados de la compañía, la gerencia general de la compañía indica que durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2012 los resultados fueron positivos, por lo que registra una utilidad del ejercicio de \$65,572,67, 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 2011 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,



José Mauricio Páez
GERENTE GENERAL
NEPLOSFUJI S.A.

Quito, marzo 22 de 2013