

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE METALFUJI S.A. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014

Pongo en consideración de la junta general de accionistas de METALFUJI S.A., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2014, 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 2014, 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 METALFUJI 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 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014 y compararé esta información con las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, 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:

METALFUJI S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO			% VARIACIÓN		
	2014	2013	Variación	2014	2013	Variación
ACTIVOS						
Activos Corrientes:						
Efectivo y equivalentes	12.079,08	40.689,94	-28.610,86	1,22%	4,98%	-70,31%
Cuentas por cobrar (Provisión para incobrables)	430.156,30 -42.494,34	290.226,37 -29.022,64	139.929,93 -13.471,70	43,51% -4,30%	35,50% -3,55%	48,21% 46,42%
Inventarios	458.231,69	363.228,33	95.003,36	46,35%	44,43%	26,16%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	57.612,54	67.500,03	-9.887,49	5,83%	8,26%	-14,65%
Total Activos corrientes	915.585,27	732.622,03	182.963,24	92,60%	89,61%	24,97%
Activos No Corrientes:						
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	160.914,73 -87.798,89	153.411,32 -68.488,96	7.503,41 -19.309,93	16,28% -8,88%	18,76% -8,38%	4,89% 28,19%
Total Activos no corrientes	73.115,84	84.922,36	-11.806,52	7,40%	10,39%	-13,90%
TOTAL ACTIVOS	988.701,11	817.544,39	171.156,72	100,00%	100,00%	20,94%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes:						
Sobregiros Bancarios	20.712,94	41.502,96	-20.790,02	3,68%	7,00%	-50,09%
Obligaciones bancarias	54.561,29	86.184,17	-31.622,88	9,70%	14,54%	-36,69%
Cuentas por pagar comerciales	275.702,93	113.184,82	162.518,11	49,02%	19,10%	143,59%
Anticipos de clientes	4.171,90	33,62	4.138,28	0,74%	0,01%	12308,98%
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	133.072,11	117.070,48	16.001,63	23,66%	19,76%	13,67%
15% Participación trabajadores	12.854,65	21.845,70	-8.991,05	2,29%	3,69%	-41,16%
Impuesto a la renta	20.772,92	30.601,28	-9.828,36	3,69%	5,16%	-32,12%
Total Pasivos no Corrientes:	521.848,74	410.423,03	111.425,71	92,78%	69,26%	27,15%
Pasivos no Corrientes:						
Obligaciones de Largo plazo	27.346,70	170.800,65	-143.453,95	4,86%	28,82%	-83,99%
Provisión por jubilación patronal	7.656,00	7.656,00	0,00	1,36%	1,29%	0,00%
Provisión por Indemnizaciones Laborales	5.632,02	3.717,13	1.914,89	1,00%	0,63%	51,52%
Total Pasivos No Corrientes	40.634,72	182.173,78	-141.539,06	7,22%	30,74%	-77,69%
TOTAL PASIVOS	562.483,46	592.596,81	-30.113,35	100,00%	100,00%	-5,08%
PATRIMONIO						
Capital pagado	50.000,00	800,00	49.200,00	11,73%	0,36%	6150,00%
Aportes para futuras capitalizaciones	149.200,00	49.200,00	100.000,00	35,01%	21,87%	0,00%
Reserva legal	9.719,10	400,00	9.319,10	2,28%	0,18%	2329,78%
Adopción por primera vez de NIFFS	-17.951,15	-17.951,15	0,00	-4,21%	-7,98%	0,00%
Utilidades retenidas	183.179,63	99.307,73	83.871,90	42,98%	44,15%	84,46%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	52.070,07	93.191,00	-41.120,93	12,22%	41,43%	-44,13%
TOTAL PATRIMONIO	426.217,65	224.947,58	201.270,07	100,00%	100,00%	89,47%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	988.701,11	817.544,39	171.156,72			20,94%

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- a) Caja Bancos, presenta un incremento de \$28.610,86 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 cierran con un saldo de \$139.929,93, lo que significo un incremento de 43.51% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente al incremento en las ventas y a la aplicación de políticas de cobros para el presente periodo. Al 31 de diciembre de 2014 representan el 48.21% del activo total.
- c) El inventario de bodega al 31 de Diciembre de 2014, termina con un valor de \$458.231,69 con lo cual refleja un incremento de 46.35% con relación al ejercicio económico anterior, situación que obedece principalmente a la proyección de ventas para el año 2015.
- d) La Propiedad Planta y Equipo presentan un incremento de \$7.503,41, situación que obedece principalmente a la adquisición de nueva maquinaria para renovar las que están en desuso.
- e) La cuenta de Proveedores cierra con un saldo de \$275.702,93, lo que significo un incremento de 49.02% lo cual indica que se mantienen obligaciones con proveedores, Al 31 de diciembre de 2014 representan el 143.59% del pasivo total.

1.3.2 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

METALFUJI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	AÑO		
	2014	2013	Variación
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS	1.876.002,82	2.068.673,45	-192.670,63
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	1.876.002,82	2.068.673,45	-192.670,63
COSTO DE VENTA	1.282.175,72	1.438.699,77	-156.524,05
UTILIDAD EN VENTAS	593.827,10	629.973,68	-36.146,58
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	-508.129,46	-484.335,70	-23.793,76
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	85.697,64	145.637,98	-59.940,34
15% PARTICIPACIÓN	-12.854,65	-21.845,70	8.991,05
IMPUESTO A LA RENTA	-20.772,92	-30.601,28	9.828,36
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	52.070,07	93.191,00	-41.120,93
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			0,00
RESULTADO INTEGRAL NETO	52.070,07	93.191,00	-41.120,93
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)	52.070,07	93.191,00	-41.120,93

El Estado de Resultados Integral, presenta las siguientes cifras:

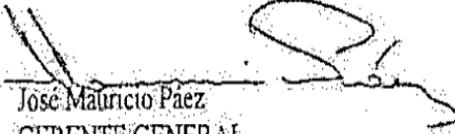
- a) Los ingresos operacionales, que corresponde a las ventas de mercadería de la compañía, registra un decremento de \$192.670,63 con relación al ejercicio económico anterior.
- b) El costo de ventas de la mercadería presento un decremento de \$153.524,05, situación que va acorde con el decremento de las ventas del periodo.
- c) Los gastos del periodo se incrementaron en \$23.793,76, 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 2014 los resultados fueron positivos, por lo que registra una utilidad del ejercicio de \$52.070,07, 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 2014 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 05 de 2015