

**INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA
HOLVIPLAS S.A.**

SEÑORES ACCIONISTAS:

De conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos vigentes y basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, presento el informe relacionado con las actividades y resultados de la empresa, durante el período económico 2012.

1.- ENTORNO

Durante el primer trimestre del año 2012 el crecimiento económico en nuestro país fue del 0,7 %. Al comparar marzo del 2012 con el mismo período del año anterior, el crecimiento anual de la producción nacional es del 5%. El PIB mantiene su tendencia creciente pero con una disminución a diferencia de los trimestres anteriores.

El desempleo a junio de 2012, en el sector urbano, se ubica en 5,2%, lo cual representa una reducción de 1,2 puntos porcentuales en comparación con junio de 2011.

Por otro lado, la ocupación plena llega a 49,9%. Actualmente la ocupación plena supera al subempleo con 6,9 puntos porcentuales. Para junio de 2012, Guayaquil es una de las ciudades que tiene mayor desempleo (6,28%), mientras que Cuenca y Ambato de las que tiene menor desempleo (3,42%).

Se refleja el crecimiento del índice de confianza empresarial ya que para mayo de 2012 este ha aumentado en un 23% en relación al registrado en mayo de 2011.

La tasa activa referencial a junio de 2012 se ubica en 8,17%; la cual es inferior en 0,2 puntos porcentuales a la registrada en junio 2011. Por otro

lado, la tasa pasiva referencial se ubica en 4,53%, y al compararla con el mismo periodo del año anterior existe una disminución de 0,05 puntos porcentuales. El margen financiero (diferencia entre tasa activa y tasa pasiva) se ubica en 3,64%.

Para mayo de 2012, la balanza comercial tiene un saldo negativo de -115 millones de dólares. Las exportaciones ecuatorianas crecieron en menos del 1% de abril a mayo del 2012; mientras que para el mismo periodo, las importaciones aumentaron en un 18,8%.

Por otro lado, las remesas de los migrantes, en marzo de 2012, registraron 595 millones lo que significó una disminución del 9% en relación al año anterior.

Por su parte, la pobreza para el primer trimestre del 2012 se ubica en 16%, lo que significa una disminución de 5 puntos porcentuales, frente a la registrada en el mismo periodo anterior.

El salario mínimo para el año 2012 se fijó en \$292 ,esto implica un incremento del 10.6% respecto al salario vigente en el 2011 . Para realizar este aumento se tomó en cuenta la inflación y la productividad.

Para el año 2013 se prevee que América Latina y el Caribe crecerán en promedio 3,5%, gracias al dinamismo que mantendrá la demanda interna y el mejor desempeño de Argentina y Brasil en comparación con 2012.

Según las proyecciones de la CEPAL, Ecuador crecería este año un 3,5%, menor al registrado el año pasado, cuando el crecimiento económico cerró en 4,8%. El desempeño de Ecuador en este año estaría en el promedio de los países de América del Sur, que en general son más especializados en la producción y exportación de materias primas.

Ese incremento se daría gracias a la mantención del crecimiento de las economías asiáticas, que tiene consecuencias positivas tanto en el nivel de ingreso como en el desempeño de las actividades exportadoras ; y a nivel regional, respaldada por el continuo crecimiento del consumo como consecuencia de los mejores indicadores laborales , créditos bancarios al sector privado y en menor medida de la inversión.

2.- LA COMPAÑIA

Al igual que el año anterior aparecieron otras empresas dedicadas a la fabricación de tubería, con políticas agresivas de precios, lo cual contribuyó a que sigamos encontrando dificultades en la comercialización ,sin embargo los objetivos planteados estuvieron en función de las obligaciones por cumplir y el compromiso de continuar creciendo, contando con el aporte de todo el personal humano.

3.- PRODUCCIÓN

Área de Rígido

Para determinar la producción de esta área se ha considerado la tubería de presión azul, blanca desagüe y liviana, tubería gris ducto telefónico, tubería corrugada y los accesorios inyectados de PVC.

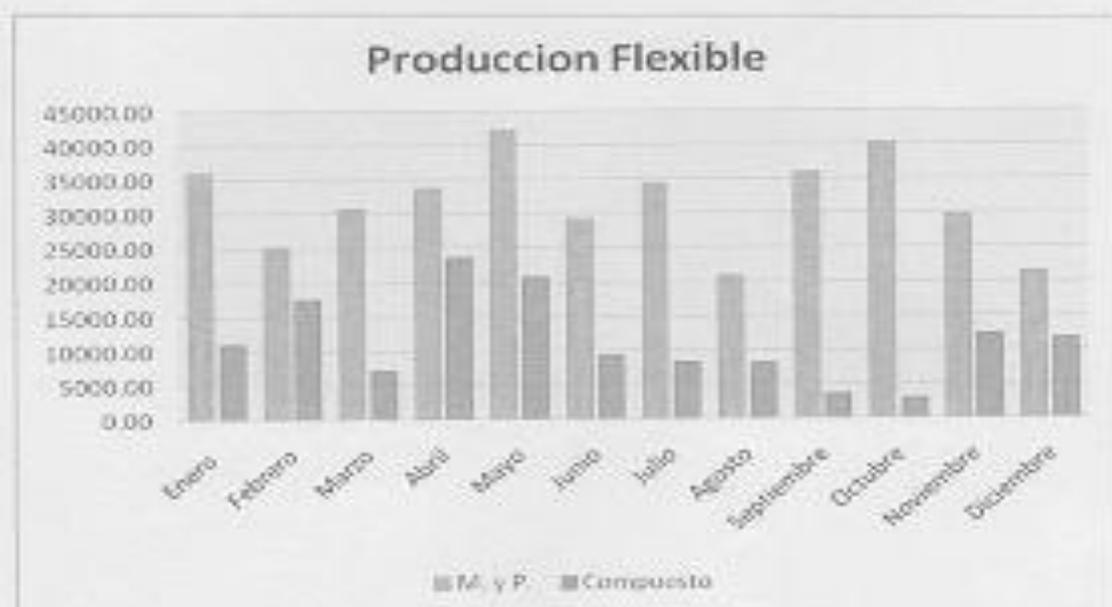
La producción de tubería corrugada se inicia entre los meses de noviembre y diciembre lo cual suman 48359.4 Kg.

Área de Flexible

Para este efecto se basará en el gráfico siguiente, en el que se ha tomado en cuenta aspectos como;

Mangueras y Perfiles. Constan los siguientes productos: Mangueras como bicapa, negra flex, cristales estriadas y lisas livianas y pesadas en varios colores Perfiles como barrederas, junta de dilatación (SIKA) y vinil para aluminios.

Compuesto. Todo lo referente a material peletizado para venta.

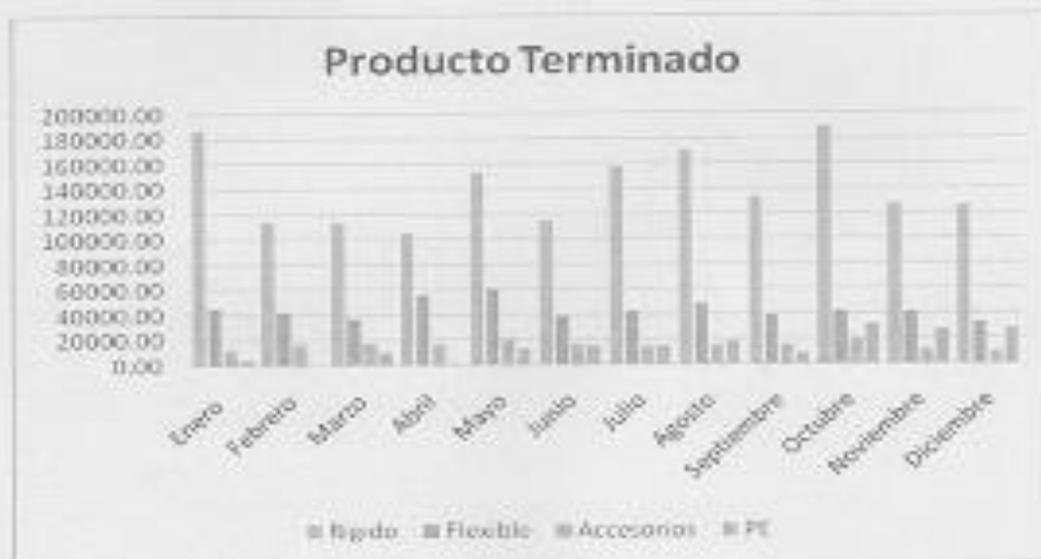
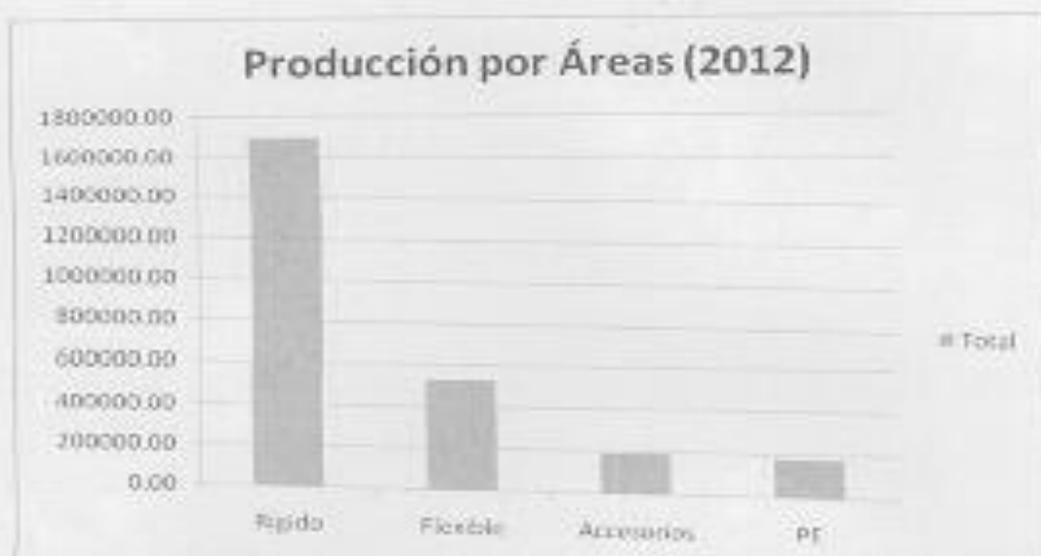


Producto Terminado

De igual manera que en el caso anterior se basará en un gráfico tomando en cuenta aspectos como:

Compuesto Rígido. Todo lo concerniente a compuestos para mezclas como: natural inyección, azul, gris normal, natural liviano, gris oscuro, natural con norma, naranja y azul eléctrico.

Compuesto Flexible. Basado en compuestos de diferentes durezas y en toda la gama de colores que fabricamos actualmente.



Finalmente se establecerá un cuadro de barras de comparación entre las producciones de los años 2011 y 2012 de las aéreas en mención.



Los datos que a continuación se muestran están en **Kg.** y, los signos + ó -, indican un incremento o decremento de producción con respecto al año anterior.

Año	M. y P.	Compuesto
2011	338733,56	221628,10
2012	379877,57	135562,06
Total [%]	10,83	-63,49

Año	Rígido	Flexible
2011	2650410,02	425807,45
2012	1696867,43	530187,89
Total [%]	-56,19	19,69

Conclusiones

- ✓ En lo que respecta a la producción de compuesto peletizado flexible de PVC se obtiene un decremento debido a la no maquila de Plasticaucho. Por lo que se considera que el compuesto peletizado mantiene su equilibrio en la producción.
- ✓ Se puede notar que la producción tanto de perfiles como mangueras sigue manteniendo un crecimiento, por lo que para este año se espera seguir incrementando la producción.
- ✓ A pesar de existir una considerable disminución en tubería PVC rígida, se obtiene que es el producto que mayor incidencia tiene sobre la producción. Se considera que para este año el incremento será mayor por la implementación de la tubería corrugada.
- ✓ A pesar de la fuerte competencia hoy en día en lo concerniente a productos de polietileno, se aprecia un incremento en la producción de productos, lo que nos indica que a pesar de las circunstancias adversas con respecto a estos productos, nos hemos mantenido con una producción estable.

4.- OBJETIVOS

- Las ventas en dólares para el 2012 fueron \$5'640.730,58 hubo un decremento del 8,45% en relación con el año anterior (anexo 1)
- El gasto total aumentó aproximadamente el 2,28% en relación al año 2011 (anexo 2)
- El costo de producción promedio para el año 2012 fue de \$ 1,64/kg con un incremento del 2,50% en relación al año anterior (anexo 3)
- Los gastos administrativos, de venta y financieros aumentaron en un 5,18% (anexo 4-5-6)

5.- PERSONAL Y CALIDAD

Al final del período 2012 el personal Administrativo sumó 12 personas se contrato un médico ocupacional para prevención de riesgos del trabajo, además se incorporó también una auxiliar de contabilidad para que maneje las cuentas de bancos y transferencias.

En el personal de ventas sumó 10 integrantes dos más que el año 2011, se contrato un vendedor para productos avícolas y compuesto flexible de pvc, también se contrato otra persona para la administración de la Bodega de Quito en reemplazo de César Escobar que hoy es un vendedor.

El personal de producción tuvo 47 integrantes, dos menos que el año 2011; se movieron operadores de experiencia a la máquina Jwell y los campaneros ascendieron a operadores.

Se ha mantenido la eficacia del Sistema de Gestión de Calidad con el crecimiento de la empresa; se inicio con la construcción de los equipos de laboratorio para los ensayos de tubería corrugada tipo B en base a la Norma NTE INEN 2059. La tubería de presión, desagüe, canalizaciones telefónicas y eléctricas y de polietileno para conducción de agua potable cumple permanentemente con los requisitos establecidos en las normas técnicas ecuatorianas 1373, 1374, 1869 y 1869 respectivamente.

Se realizaron Auditorías Internas de Calidad para determinar si el Sistema de Calidad es conforme con las disposiciones planificadas y se mantiene de manera eficaz.

Se contrataron dos pasantes para la elaboración de la documentación para implementar el Sistema de Seguridad y Salud OHSAS 18001 y Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001.

Se implemento un dispensario médico con todos los requerimientos camilla, medicinas, tensiómetro, estetoscopio, etc.

Conjuntamente con el Médico se está elaborando historias clínicas laborales con el fin de precautelarse la salud de los trabajadores.

Se ha dado el valor actual para Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales según la Norma de Contabilidad NIC 19.

6.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

LIQUIDEZ

Composición de activos

Activo corriente	:	38.33%
Activo Fijo	:	26.63%
Otros Activos	:	35.04%
TOTAL ACTIVO		100,00 %

CAPITAL DE TRABAJO

Activo corriente - Pasivo Corriente

$$3'414.693,15 - 2'522.103,66 = 892.589,49$$

Capital de trabajo POSITIVO

Si medimos la capacidad del negocio para cancelar sus obligaciones corrientes tenemos:

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{3'414.693,15}{2'522.103,66} = 1.35$$

Este índice está dentro del parámetro técnico satisfactorio, es decir la empresa tiene capacidad para cubrir sus obligaciones corrientes, por cada \$ 1 , cuenta con \$ 1,35 para hacerlo con recursos de los activos corrientes, para demostrar lo dicho revisamos la calidad y el carácter de sus activos :

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas Netas}} = \frac{1'304.860,90 \times 360}{5'640.730,58} = 83 \text{ días}$$

Según este indicador la cartera se recupera en un promedio de 83 días.

ENDEUDAMIENTO

Los pasivos en la empresa, tienen la siguiente composición:

Pasivo corriente	:	28.31 %
Pasivo largo plazo	:	33.41 %
Patrimonio	:	38.28 %
Total pasivo y patrimonio	:	100.00 %

Hay un incremento de los pasivos a largo plazo en relación al año anterior, debido al préstamo de la CFN adquirido para una nueva línea de producción

$$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} = \frac{5'498.777,24}{8'908.706,20} = 61.72$$

Permite establecer el grado de participación de los acreedores, en los activos de la empresa.

Lo anterior, se interpreta en el sentido que, por cada 100 dólares que la empresa tuvo en el activo en el año 2012, debía \$61.72

RESULTADOS

Las ventas de la empresa en el año 2012 fueron \$5'640.730,58 con un decremento en relación al año anterior.

Para medir la rentabilidad utilizamos los siguientes indicadores:

$$\text{RENTABILIDAD COMERCIAL} = \frac{\text{Utilidad Líquida}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{142.683,99}{5'640.730,58} = 2.53\%$$

De lo anterior, podemos decir que de todo lo facturado el 2.53% es utilidad

El retorno patrimonial de Holviplas es el siguiente:

Utilidad líquida -	<u>142.683,99</u>	= 4.18 %
Total Patrimonio	3.409.928,96	

De cada 100 dólares que el empresario tiene invertido en el negocio 4.18 % se convierte en utilidad

Análisis financiero que pongo a su conocimiento Sres. Accionistas, sobre el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2012

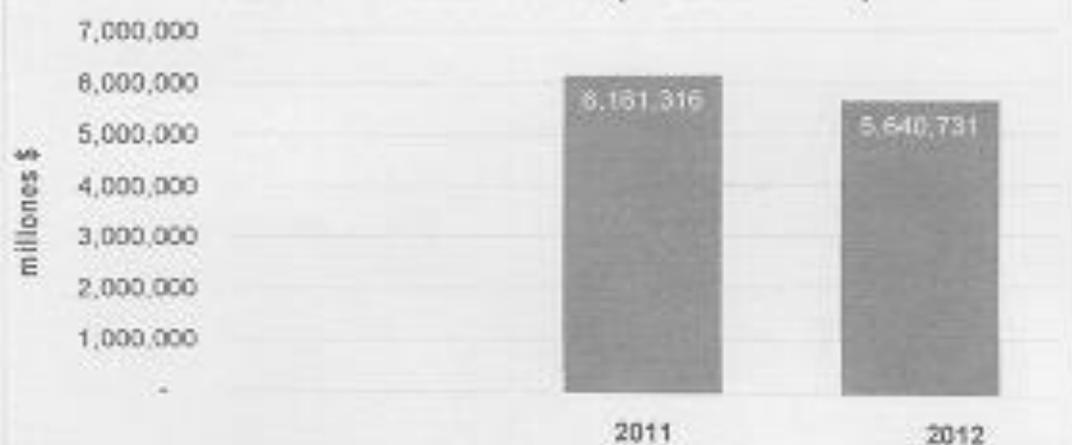
HOLVIPLAS S.

ING. MANGLO HOLGUÍN D.
GERENTE GENERAL

ADJUNTO ANEXOS

ANEXOS

VENTAS NETAS (ANEXO 1)



GASTO TOTAL (ANEXO 2)



COSTO DE PRODUCCION (ANEXO 3)



GASTOS ADMINISTRATIVOS (ANEXO 4)



GASTOS DE VENTA (ANEXO 5)



GASTOS FINANCIEROS (ANEXO 6)

