

INFORME DE GERENCIA REENCAUCHADORA ANDINA S.A. EJERCICIO ECONOMICO 2015

Señores
ACCIONISTAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

De acuerdo con los estatutos de la empresa y la ley de Compañías pongo a consideración de Ud(s) el presente informe correspondiente al ejercicio económico 2015:

SITUACION ECONOMICA DEL PAIS Y EL MERCADO DE REENCAUCHE

El 2015 es un año en el que se vive realmente el impacto negativo del programa "REUSA LLANTAS" en cuanto se sube el cupo de reencauche (40%) para los importadores pero por el otro lado no existe, ni se ha incrementado la cantidad de llanta usada apta para el reencauche, por lo que la presión por conseguir el reencauche se ha enmarcado en la reducción de precios del servicio de reencauche. Situación que ya se veía venir desde el 2014.

Dentro del ámbito de la economía ecuatoriana se empieza a vivir una crisis económica a partir de la caída del precio del petróleo, situación que condiciona el dinamismo económico que se había basado en el gasto público y la inversión del estado en obras sobre todo de infraestructura que ha sido el motor del crecimiento económico hasta esta fecha.

Obras de infraestructura que para nuestro sector de reencauche lo dinamizaba, por lo que prácticamente desde el último trimestre del año 2015 la venta de reencauche dirigido al tema de volquetas y camiones involucrados en la obra de infraestructura se ha paralizado, sumado a la restricción de crédito por parte del sector financiero que ha provocado que los clientes restrinjan su compra para stock, tengan problemas de cartera, tengan problemas de pago, ya no hay sobregiro bancario y por lo tanto estalle una crisis que implica una recesión económica, misma que se verá ahondada el próximo año si no hay mejora en el precio del petróleo.

PRODUCCION

Las unidades producidas en el año 2014 fueron de 7.039 unidades que comparadas con la producción del 2015 que equivalen a 6.076 unidades se da un decrecimiento del -14%, sin embargo es necesario aclarar que este decrecimiento se da principalmente por la reducción del servicio de reencauche de la llanta del camión liviano. La llanta de camión tiene un crecimiento del 12% en relación al año anterior, esto es paso de 4.692 unidades en el 2014 a 5.249 unidades en el 2015.

VENTAS

Las ventas del 2015 fueron de 983.925 dólares frente a las ventas del 2014 de 1,059.524 dólares existe un decrecimiento del -7%.

COSTO PRODUCCION

Del análisis realizado sobre los costos de producción y dentro de lo objetivos planteados para este año se planifico reducir los costos de producción, especialmente revisar el costo de compra de la materia prima e impulsar la marca de reencauche que genere mejores beneficios para la empresa como es el reencauche " Good Year", así como que tamaño de llanta es el objeto de nuestro reencauche. Bajo esta perspectiva se pudo observar que para el año 2014 el valor de la Materia Prima corresponde al 66% del costo de producción, reduciéndose a 54% en el 2015 permitiendo subir el Margen de Utilidad Bruta del 14% en el 2014 al 25% en el 2015.

Concretamente se ha podido:

1. Mejorar el precio de compra de la banda de reencauche pasando de 5,39 a 4,5 dólares el kilo en el caso de Good Year.
2. Impulsar el reencauche con banda Good Year por cuanto genera mayor margen de utilidad frente a otras bandas como Hules Band.
3. Definir como objetivo del negocio la venta de reencauche para camión que genera más dólares por venta de reencauche y mejores márgenes de utilidad, no así la llanta de camión pequeño.

El resto de componentes del costo de producción como Mano de Obra Directa e Indirecta, Gastos de Fabricación se mantienen estables o acordes a los incrementos salariales de cada año.

UTILIDAD BRUTA

El margen de Utilidad Bruta se ha mejora pasando del 14% en el 2014 al 25% en el 2015 producto de una mejor negociación en la compra de materia prima y de definir el segmento que es objeto de nuestro reencauche. La utilidad bruta del 2015 es de 247.112 dólares frente a 148.885 dólares del 2014 registrándose un incremento de 98.227 dólares.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos en el 2014 fueron de 47.989 dólares incrementándose en el 2015 a 73.764 dólares, siendo su diferencia un incremento de los 25.775 dólares que corresponde principalmente al incremento en el rubro de Sueldos y Beneficios por la contratación del Econ. Ernesto Arias y personal para cartera y sistemas, contratación del servicio de guardiana, pago a notarias, auditores e impuestos.

GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas en el año 2014 fueron de 57.919 mientras que el 2015 fueron de 104.916 dólares, dándose un incremento de 46.997 dólares, variación que es el resultado de incrementar el personal de ventas para por lo que los rubros afectados son Sueldos y Comisiones.

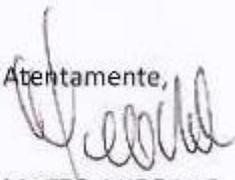
RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los resultados del 2015 nos dan una utilidad de 16.460 dólares frente a la pérdida que se registró en el 2014 que era de -64.343 dólares.

BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO						
	2013		2014		2015	
VENTAS	%	1.493.265	%	1.059.524	%	983.925
COSTO DE PRODUCCION	82%	1.231.501	86%	910.638	75%	736.813
Materia Prima Utilizada	67%	999.931	66%	697.028	54%	527.196
Mano de Obra Directa	6%	95.240	8%	83.976	9%	90.685
Mano de Obra Indirecta	1%	19.698	1%	15.204	2%	17.887
Gastos de Fabricación	8%	116.632	11%	114.430	10%	101.046
UTILIDAD BRUTA	17,53%	261.763	14%	148.885	25%	247.112
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2%	25.785	5%	47.989	7%	73.764
GASTOS DE VENTAS	4,3%	64.355	5%	57.919	11%	104.916
UTILIDAD OPERACIONAL	11%	171.623	4%	42.978	7%	68.432
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	7%	103.263	10%	107.321	-5%	-51.972
INGRESOS NO OPERACIONES		501		1.515		
GASTOS FINANCIEROS		102.762		105.806		51.972
EGRESOS NO OPERACIONES						
ASIENTOS DE CIERRE DE AÑO						
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	5%	68.360,74	-6%	-64.343	2%	16.460

Pongo a consideración de Ud(s) el informe.

Atentamente,



MATEO ANDRADE
GERENTE GENERAL
REENCAUCHADORA ANDINA S.A
Cuenca, 25 de marzo del 2016