

**INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EJERCICIO 2.009**

ENTORNO EMPRESARIAL

El año 2.009 se caracterizó por el recrudecimiento de la crisis mundial, las grandes economías mundiales entraron en recesión, la iliquidez del sistema financiero internacional ocasionó la quiebra de bancos y financieras de gran porte. Los gobiernos de países desarrollados anunciaron grandes paquetes de ayuda al sistema financiero para evitar el colapso e incrementar la confianza en el sistema financiero mundial.

En el año 2.009 los principales indicadores macroeconómicos fueron: inflación 4,31%; crecimiento del PIB en un 0.98 %, tasa de desempleo 7,90%, tasa de interés para PYMES activa referencial 11.28 % y tasa de interés ahorros 5.24%.

OBJETIVOS PREVISTOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

Los objetivos planteados por la administración de Plastex S.A. para el año 2.009 fueron:

1. Incrementar capacidad de moldeo (adquisición de una moldeadora y nuevos moldes para productos nuevos).
2. Reubicar la planta e iniciar la construcción de la nueva planta industrial con crédito de la CFN.
3. Reducir 6 personas de la nómina de trabajadores de Plastex
4. Iniciar el negocio de elementos decorativos para fachadas
5. Certificar ISO 9001 : 2008
6. Sacar al aire la página web de Plastex

Objetivo No. 1 Grado de cumplimiento

El año 2.009 se caracterizó por iniciar la renovación de maquinaria en el negocio de Poliestireno Expandible. El monto de la inversión en maquinaria asciende a US \$ 369.600 (moldeadora, bloquera, molino, generador eléctrico, caldero). Estas adquisiciones han sido financiados en un 80% por el Produbanco US \$ 290.000 con préstamos de corto y mediano plazo.

Estimamos que el incremento de la capacidad instalada en moldeo y bloques nos permitirá incrementar en 25% la facturación de esta línea lo que significaría facturar USD. 490.000 adicionales durante el año 2010.

Objetivo No. 2 Grado de cumplimiento

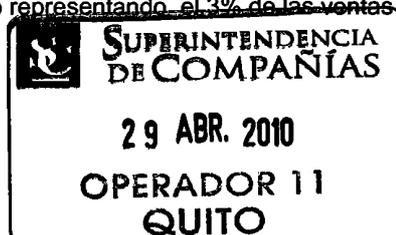
Este objetivo ha sido incumplido. La Administración realizó los acercamientos con la CFN sin embargo al no tener Plastex S.A. garantías reales que ofrecer a este o cualquier otra institución crediticia este objetivo ha sido diferido. El valor aproximado necesario para reubicar la planta es de US \$ 600.000.

Objetivo No. 3 Grado de cumplimiento

Este objetivo fue superado, se indemnizó a 8 trabajadores del sindicato, esto significó un gasto de US \$ 197,253 y la posibilidad de eliminar el Sindicato de Plastex S.A. luego de 38 años de contratación colectivo.

Objetivo No. 4 Grado de cumplimiento

Este objetivo fue cumplido. Instalamos elementos decorativos (columnas, cenefas, para fachadas exteriores) en el Centro Comercial El Progreso representando el 3% de las ventas totales del EPS.



Objetivo No. 5 Grado de cumplimiento

El grado de cumplimiento de este objetivo alcanzó un 85%. Se ha cumplido con la pre-auditoría por parte de Bureu Veritas, encontrándose algunas no conformidades cuyas correcciones están implementándose entre los más importantes definir nuevos indicadores, contar con registros de mantenimiento, etc.

Objetivo No. 6 Grado de cumplimiento

Este objetivo fue incumplido.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA

Ventas, Costos, Gastos y Utilidades

Las ventas netas totales de la empresa en el año 2009 fueron de US \$ 2'296,051 comparadas con las del año 2.008 US \$ 1'957.761, crecieron en US \$ 300,579 esto significa un 13 %

Ventas Línea de EPS styroplan:

En el negocio del styroplan, las ventas incrementaron en dólares en un 10% y en volumen crecieron en un 11% comparadas con el año 2.008. En el 2.009 las ventas fueron de US \$ 1'977,648 y 434 TM; en el 2.008 las ventas fueron de US \$ 1'804,918 y 387 TM.

En moldeo en el 2.009 las ventas fueron de US \$ 973,717 y 210 TM comparadas con las del 2008 que fueron de US \$ 758.454 155 TM. Este incremento en ventas es resultado de consolidar el mercado de cajas con el cliente Produmar.

En la línea de bloques (planchas y bloques) las ventas se incrementaron en dólares 15% y en volumen creció en un 13% pasando de US \$ 697,634 en el 2.008 a US \$ 800,981 y de 153 TM a 176 TM. El incremento de ventas en Guayaquil y provincias es la principal razón del crecimiento tanto en volumen como en dólares.

La línea de construcción en el año las ventas decrecieron en un 49% pasaron de US \$ 314.709 en el año 2.008 a US \$ 161,664 (planchas, paneles y casetones); en volumen de las 81 TM del año 2.008 pasamos a 46 TM en el 2.009. Este mercado exige constantemente la disminución de precios, y la contracción del sector de la construcción han afectado significativamente esta línea de negocio.

El costo de ventas fue del 63% en relación a las ventas totales de styroplan. La materia prima en el año 2009 tuvo un precio promedio de US \$ 1.468 un 38% inferior a US \$ 2.034 en el 2.008.

Ventas Línea de inyección polietileno:

En el negocio de inyección; las ventas totales fueron de US \$ 318,892.24 comparadas con los US \$ 152.820 del 2.008, siendo el costo de ventas de esta línea fue de 66%. Ambev fue el cliente importante del año. Las ventas en la inyección de polietileno son mínimas, por ser un negocio únicamente de reposición.

Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros:

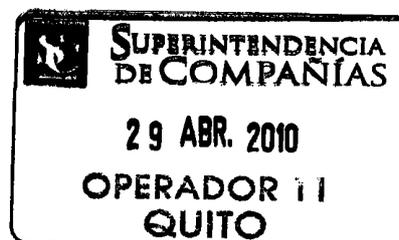
Los gastos de ventas y de administración fueron de US \$ 737.507 de los cuales por concepto de liquidaciones a 8 obreros el gasto fue de US \$ 197,253 ; por tanto los gastos operativos fueron de US \$ 540.254 que comparados con los US \$ 498.921 con los del año 2008 tuvieron un incremento del 8% justificados por el incremento del gasto variable en transporte de cajas.

En el año 2009 hemos realizado adecuaciones por un valor de valor de US \$ 44,271 para la reubicación de la planta.

La utilidad anual del ejercicio antes de la participación a los trabajadores e impuestos es de US \$ 78,241 representa un 3.4% sobre las ventas totales de la empresa. El 15% de participación a los trabajadores es de US \$ 11,736 y el 25% de impuesto a la renta es de US \$ 18,779

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el año 2009 los activos totales de la empresa fueron de US \$ 2'456.006 y crecieron en US \$ 349.872 este crecimiento esta concentrado en las cuentas por cobrar a los clientes. Los pasivos también crecieron en US \$ 289.092 producto del financiamiento obtenido del Produbanco para la compra de maquinaria y equipo.



La reserva para jubilación patronal es de US \$ 421.092, la empresa creció en su número de jubilados y actualmente tiene 38 jubilados y 7 trabajadores en funciones que han cumplido más de 25 años de trabajo en la empresa hasta finalizar el año 2009.

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2.009

Es mi sugerencia que de los resultados del año 2.009; la utilidad líquida anual US \$ 78,242 luego de la provisión del 15% a trabajadores y del 25% de Impuesto a la renta, esto es US \$ 47.727 sea repartida en su totalidad a los accionistas de Plastex S.A. y se reparta también el valor de \$ 17,462 que corresponde a utilidades retenidas del año 2008.

RECOMENDACIONES PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2.010

Para el ejercicio 2.010, es mi recomendación:

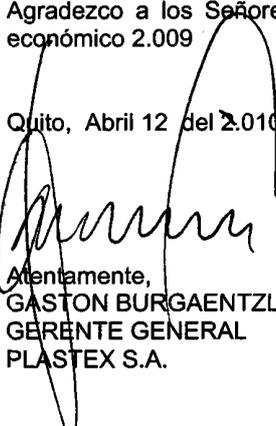
1. Readecuaciones en la planta
2. Incremento del 10% en la participación del negocio de EPS (12 ton/mes).
3. Certificación ISO 9001:2008 y mejoramiento del sistema MBA: administración, producción y ventas.
4. Reducción del 10% en costos de fabricación
5. Relanzar negocio de inyección con productos para clientes industriales

DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En el ejercicio económico 2.009, la administración ha acatado las recomendaciones y disposiciones del Directorio y de la Junta General de Accionistas que en todos los casos estuvieron orientadas al acatamiento de las disposiciones legales y societarios, al cumplimiento de metas y objetivos estimados, al mejoramiento de la posición financiera y a la búsqueda de estrategias tendientes al crecimiento económico y estructural de la Compañía.

Agradezco a los Señores Accionistas la confianza que me han dispensado durante el ejercicio económico 2.009

Quito, Abril 12 del 2.010


Atentamente,
GASTÓN BURGAENTZLE
GERENTE GENERAL
PLASTEX S.A.

