

INFORME ANUAL DE GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO 2011

ENTORNO EMPRESARIAL

El año 2011 se caracterizó por un aumento del precio del petróleo por encima de los niveles del WIT.

En el año 2011 los principales indicadores macroeconómicos fueron: inflación 5,53%; crecimiento del PIB a 8%, tasa de desempleo 5,72%; tasa de interés para PYMES activa referencial 11%.

El sector industrial registro una inflación acumulada del 4.44% en el año 2011.

OBJETIVOS PREVISTOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

Los objetivos planteados por la administración de Plastex S.A para el año 2011 fueron:

1. Compra del terreno para la construcción de la nueva planta industrial
2. Incrementar la capacidad instalada en el negocio de poliestireno expandible, con la compra de una moldeadora adicional.

Objetivo No. 1 Grado de cumplimiento

Este objetivo se cumplió en un 100% en el año 2011. Se adquirió un terreno de aproximadamente 18.000 m², por un valor de US\$ 600,000 dólares. Al 31 de Diciembre del 2011 nos encontrábamos en trámites para la transferencia de dominio del terreno. Las escrituras se cerraron en febrero del 2012. **Hasta esa fecha se pagaron US\$ 510,000 dólares del valor del terreno.**

Objetivo No. 2 Grado de cumplimiento

Este objetivo no se cumplió ya que no se adquirió la moldeadora adicional que estaba prevista para el incremento de la capacidad en el negocio de poliestireno expandible, ya que no hubo mercado suficiente que justificará aquella compra.

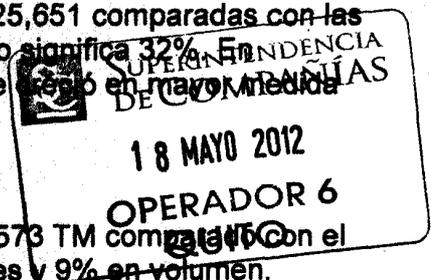
ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA FINANCIERA

Ventas, Costos, Gastos y Utilidades

Las ventas netas totales en el año 2011 fueron de US \$ 3.825,651 comparadas con las del año 2010 US \$ 2.882,106 crecieron en US\$ 943,545 esto significa 32%. En términos porcentuales fue la línea de inyección de jabas que creció en mayor medida en el año 2011. Con un incremento en ventas del 63%.

Ventas línea de EPS Stryroplan

Las ventas totales de Styroplan fueron de US \$2.862,831 y 573 TM comparado con el año 2010 el incremento fue de US \$ 440,267, 17% en dólares y 9% en volumen.



Las ventas a Indurama crecieron 63% en el año 2011 con respecto al 2010. En cajas de tilapia las ventas crecieron en un 20% con respecto al año 2010.

	TM 2010	TM 2011	Diferencia	%	US\$ 2010	US\$ 2011	Diferencia	%
Bloques y Planchas	239	226	-13	-5%	1.124.901,00	1.135.337,36	10.436,36	1%
Moldeo	244	285	41	17%	1.169.257,00	1.489.127,03	319.870,03	27%
Styrobloc y Paneles	44	62	18	41%	132.591,00	219.716,61	87.125,61	66%
Otros			0		13.032,00	18.650,88	5.618,88	
	527	573	46	9%	2.439.781,00	2.862.831,88	423.050,88	17%
Promedio mensual	44	48	4	9%	203.315,08	238.569,32	35.254,24	17%

El costo de ventas fue del 71% en relación a las ventas totales de styroplan. La materia prima en el año 2011 tuvo un precio promedio por TM de US\$ 2,025 un 10% superior a los US\$1,840 en el 2010.

Ventas línea de inyección polietileno:

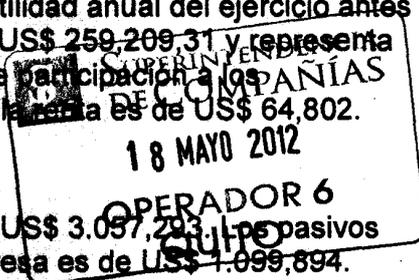
En el negocio de inyección; las ventas totales fueron de US\$ 952,381 comparadas con los US \$ 402,826 del 2010; el costo de ventas de esta línea fue de 63%. Ambev fue el cliente importante del año. Las ventas de esta línea son cíclicas por lo que no hay una continuidad a lo largo del año.

Gastos de Ventas, Administrativos y financieros:

Los gastos de ventas y de administración fueron de US\$ 877,566,84 . Aumentaron en un 35% comparado con los US\$ 648,837 del año 2010, por temas de liquidaciones patronales , gastos de personal e indemnizaciones. La utilidad anual del ejercicio antes de la participación a los trabajadores e impuestos es de US\$ 259,209,31 y representa un 7% sobre las ventas totales de la empresa. El 15% de participación a los trabajadores es de US \$ 38,881 y el 25% de impuesto a la renta es de US\$ 64,802.

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el año 2011 los activos totales de la empresa son de US\$ 3.057,293. Los pasivos totales son US\$ 1.957,398 El patrimonio total de la empresa es de US\$ 1.099,894. Aumento que se justifica en gran parte por la adquisición del nuevo terreno para la fábrica. En el año 2011 la reserva facultativa es de US\$ 127,894. La reserva para jubilación patronal es de US\$ 536,191. Al momento tenemos 34 jubilados y 4



trabajadores que han cumplido más de 25 años de trabajo en la empresa hasta finalizar el año 2011.

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2011

Devolución de los fondos existentes de futuras capitalizaciones e incrementar el capital social con las utilidades logradas en el ejercicio 2011.

RECOMENDACIONES PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2012

Para el ejercicio 2012, es mi recomendación plantear como objetivos los siguientes:

1. Reforzar el área de ventas con la contratación de un Gerente de Ventas a fin de ordenar la gestión actual y de encontrar una línea adicional de negocios.
2. Iniciar la planificación del proyecto nueva fábrica.
3. Reestructurar el área de producción con la contratación de un Gerente de Planta.

DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En el ejercicio económico 2011, 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.

Quito, Abril 24 del 2012

Atentamente
GASTON BURGAENTZLE
GERENTE GENERAL
PLASTEX S.A

