INFORME ANUAL DE GERENTE GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO 2014 INDUSTRIA DE PLASTICO EXPANDIBLE PLASTEX S.A

ENTORNO EMPRESARIAL

De acuerdo al Banco Central del Ecuador (BCE), el Producto Interno Bruto (PIB) del Ecuador tuvo un crecimiento anual de 3.4% en el año 2014. Los componentes del Producto Interno Bruto (PIB) que más aportaron al crecimiento económico entre el tercer trimestre de 2014 fueron el consumo de los hogares, la inversión y las exportaciones. El valor agregado no petrolero (como construcción, manufactura y comercio) mejoró en 4% y contribuyo con 3,39 puntos porcentuales al crecimiento total de 3,4% de la economía. El gobierno estimó para este año un precio promedio del barril de petróleo de 79.7 dólares, mientras que el "light sweet crude" (WTI, referencial para el país sudamericano) abría en enero del 2015 con un precio de 53.27 dólares.

En el 2014 la inflación en el Ecuador fue del 3.67% con una tasa referencial para Pymes del 11.20% anual. Las decisiones políticas que se tomaron en el 2014 tuvieron repercusiones importantes en cuanto al consumo de la sociedad en general. Hubo una desaceleración del consumo por unos meses.

ASPECTOS IMPORTANTES EN LA EMPRESA

En el año 2014 se continuó con los dos proyectos importantes de la empresa, se lograron los permisos para la implantación de la planta en Cuenca y se iniciaron algunos trabajos de adecuaciones en el galpón. Se obtuvo la aprobación de la Ficha Ambiental para la construcción de la planta en la ciudad de Quito.
En el 2014 se concretó el proceso de Fusión de las empresas Plastex S.A y Comsurplastic S.A, por lo que está ultima dejo de existir.

OBJETIVOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

Los objetivos planteados por la administración para el 2014 fueron:

1. Reforzar y crecer en la línea de Inyección con nuevos moldes y nuevas máquinas
2. Terminar y pasar la producción de piezas moldeadas de poliestireno a Cuenca
3. Empezar la construcción de la nueva fábrica en el Terreno de Turubamba
4. Encontrar nuevas líneas para el negocio de Plastex para aumentar la facturación.
5. Incursionar de lleno en el negocio de Importación de Pisos de Bamboo.

Objetivo 1:

Reforzar la línea de Inyección. A finales del 2013 se realizó un sondeo al mercado nacional para determinar las necesidades en cuanto a gavetas plásticas. Se concluyó que existía una necesidad real por parte de grandes productores de productos agrícolas y avícolas sobre todo, ya que la oferta existente era insuficiente (un solo proveedor, entregas tardías). Se hicieron las pruebas respectivas del molde y no fueron aprobadas por estos posibles clientes, se realizaron las modificaciones requeridas pero no se logró concretar una negociación importante. De no existir negociaciones certeras se analizará la posibilidad de vender el molde.

Objetivo 2:

Terminar y pasar la producción de piezas moldeadas de poliestireno a Cuenca. Con respecto a este punto por temas de permisos no se pudo empezar con la instalación de la maquinaria en el año 2014 pero logramos la

obtención de los permisos y a finales del 2014 comenzamos con las adecuaciones del galpón, lo que supone que tendremos la planta en funcionamiento para mediados del 2015.

Objetivo 3:

Empezar la construcción de la nueva fábrica en el Terreno de Turubamba.

Por retrasos y cambios frecuentes en la administración se retrasó la obtención de permisos ambientales para seguir con la construcción. Estos permisos los obtuvimos en Octubre del 2014 y desde ese momento estamos aprobando planos para obtener el permiso de construcción.

Objetivo 4:

Encontrar nuevas líneas para el negocio de Plastex para aumentar la facturación.

En cuanto a este objetivo no se lo ha cumplido ya que las circunstancias no lo han permitido, se han concentrado los esfuerzos en sacar los 3 proyectos principales adelante. (Planta Cuenca, Planta Quito e Inyección).

Objetivo 5:

Incursionar de lleno en el negocio de Importación de Pisos de Bamboo. Con respecto al piso de bamboo en el año 2014 el gobierno aplico algunas salvaguardas a ciertos sectores productivos entre ellos el piso de bamboo lo que encareció en sobremanera el producto y se lo descarto como posible línea complementaria de PLASTEX S.A

ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA

Las ventas netas totales del año 2014 fueron de US$ 3.954.6503, 87; comparadas con las ventas del año 2013 US$ 4.241.333,89 hemos decrecido un 7% en dólares. La línea de inyección disminuyo de 24% en tanto que la línea de EPS disminuyo del 4% en dólares y 7% en volumen.

Ventas línea EPS (Styroplan)

Las ventas netas en el año 2014 fueron de US$ 3.120.773,70, US$ 134.659,14 menos que el año 2013. En volumen disminuyo de 560 TM en el 2013 a 523 TM en el 2014 sobre todo por un decrecimiento en las ventas de moldeo. Esto se dio por la incertidumbre del destino de los electrodomésticos en el país después de la comunicación del cambio de matriz energética en el país.

	TM 2013	TM 2014	Diferencia	%	US$ 2013	US$ 2014	Diferencia	%
Bloques y Planchas	228	244.4	16.4	7%	$ 1,336,412.09	$ 1,333,252.98	-$ 3,159.11	-0.24%
Moldeo	259	185	-74	-29%	$ 1,596,652.08	$ 1,350,567.18	-$ 246,084.90	-15%
Styrobloc y Paneles	66	74	8	12%	$ 300,589.08	$ 371,795.75	$ 71,206.67	24%
OTROS	7	5	-2	-29%	$ 21,779.59	$ 65,791.72	$ 44,012.13	202%
TOTAL	**560**	**523**	**-37**	**-6%**	**$ 3,255,432.84**	**$ 3,121,407.63**	**-$ 134,025.21**	**-4%**

Promedio Mensual	46.67	43.58						

IINDURAMA facturo US$ 1.079.664,00 en el año 2014; US$ 271.102,00 menos que en el año 2013.

La comunicación en el 2014, por parte del gobierno, del cambio de matriz energética en el Ecuador llevo a un congelamiento temporal de la venta de electrodomésticos y línea blanca a nivel país. Por esta razón las ventas en esa línea no alcanzaron los objetivos planteados. La situación se fue normalizando poco a poco, y al finalizar el año las ventas remontaron levemente. Esto hace que hayamos tenido en el 2014 un decrecimiento del 15% en esta línea en comparación al año anterior.

El costo de ventas global de la línea de EPS fue de 62% en relación a las ventas totales del año. Comparado con el costo de ventas del año 2013 hemos aumentado 3 puntos porcentuales. El precio promedio de la materia prima en el año 2014 fue de USD 2,210 por TM, esto representa un 1% de decremento en relación al año 2013.

Ventas línea Inyección (Polietileno)

En la línea de inyección las ventas totales fueron de USD. 688.409,01; USD. 216.582,04 menos que el año 2013. Los dos clientes principales de esta línea son Compañía Cervecera Ambev con USD 542.473.64 de facturación; lo que representa un 20% menos que en la facturación del año 2013. Y The Tesalia Spring Company con USD 115.865,4 de facturación es decir un 4% menos que en el año 2013.

El costo de ventas de esta línea fue de 65% en relación a las ventas. En relación al año 2013 este porcentaje se mantiene en la misma proporción.

Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros

Los gastos de ventas y de administración fueron de USD. 959,814.20 es decir un 4% más que en el año 2013.
La utilidad anual del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos fue de USD. 496.465,89 y representa el 12% sobre las ventas netas del año 2014. En el año 2013 la utilidad anual fue de USD. 762.809,96, es decir USD. 268.967,61 más.
El 15% de participación a trabajadores fue de USD. 74,076.39, y en el 2013 fue de USD 114.421,49, es decir USD. 40.345,10 más.
El 22% del Impuesto a la Renta causado en el 2014 fue de USD.102, 888.08, y en el 2013 de USD.146.917,88 es decir USD. 44.029,80 más.

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el 2014 los activos totales de la empresa ascienden a USD. 4, 506,310.60 comparado al año 2013 hay un decremento del 12%. Esto se dio principalmente por la fusión de las dos empresas y los cruces entre las cuentas de activos y patrimonio.

El pasivo total de la empresa es de USD. 2, 900,497.35 15% menos que en el año 2013. Esta disminución del pasivo se da porque la empresa abono una cantidad importante a sus cuentas por pagar en el transcurso del año.

El patrimonio total de la empresa es de USD. 1, 605,813.25, en el año 2014, 4% menos que en el año 2013. Esto debido a que tanto el activo como el pasivo de la empresa disminuyeron en el año 2014. La reserva facultativa pasa a ser de USD. 629,365.23, la reserva para la jubilación patronal en el 2014 es de USD. 635, 818,00. Al cierre del año; existen 36 jubilados patronales y tres trabajadores con más de 25 años de labores en la empresa.

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2014

En mi calidad de Gerente General propongo que en este año se distribuya el 20% de las utilidades generadas en el ejercicio 2014 como monto máximo y el resto se pase a la cuenta de utilidades retenidas. Esto porque en el año 2015 la empresa va a necesitar terminar los dos proyectos grandes que tiene y existirá una necesidad de flujo importante y constante.

RECOMENDACIONES PARA EL JERCICIO ECONOMICO 2015

Para el 2015, es mi recomendación plantear como objetivos los siguientes:

1. Buscar nuevos proyectos a fin de diversificar el negocio de Plastex.
2. Operar al 100% la planta de Cuenca
3. Terminar la construcción del Galpón de la nueva Fábrica en la ciudad de Quito, y empezar la mudanza.

DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En el ejercicio económico 2014, la administración ha acatado las recomendaciones y disposiciones del Directorio y de la Junta de Accionistas que en todos los casos estuvieron orientadas al cumplimiento de las disposiciones legales y societarias, al cumplimiento de metas y objetivos puntuales, 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 han dispensado durante el ejercicio económico.

Quito 13 de abril 2015

Atentamente,

Ing. Gaston Burgaentzle
Gerente General
PLASTEX S.A