ABRIL 2018

INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO 2017 INDUSTRIA DE PLASTICOS EXPANDIBLES PLASTEX S.A

ENTORNO EMPRESARIAL

En el año 2017 el Ecuador sufrió un cambio político importante que tuvo una fuerte incidencia en el ámbito económico. Con el cambio de gobierno la economía se dinamizo en el último semestre del año y varias industrias se vieron favorecidas, como la Industria Manufacturera que creció un 0.9% con respecto al 2016, pero otras como la construcción tuvieron un crecimiento negativo.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador el Producto Interno Bruto (PIB) tuvo un crecimiento del 0.9% con respecto al año 2016. Sin embargo, este crecimiento fue menor al que se preveía a inicios de año. La tasa de desempleo urbano bajo a 5.82%, siendo Quito la ciudad en dónde más desempleo urbano se registra. Por otro lado, la tasa de desempleo adecuado o pleno aumento a 50.36% siendo Quito nuevamente la ciudad en dónde más desempleo de este tipo existe.

A noviembre 2017 el precio del barril de petróleo cerró en $54.61

El año 2017 marco el final de una época caracterizada por muchos cambios políticos e incertidumbres para el sector industrial y en general para el sector productivo.

En sus inicios la nueva administración dinamizo la economía y se vislumbró un camino diferente para el Ecuador; sin embargo, según resultados finales hay mucha preocupación en el sector industrial por el futuro de la economía y sobre todo del sector privado puesto que no existen incentivos reales para una mejora sustancial.

ASPECTOS IMPORTANTES EN LA EMPRESA

En el primer trimestre del año 2017 Plastex inicio una cooperación estratégica con la empresa EBURMA S.A que se dedica a la fabricación de paneles ZIP; un método constructivo nuevo y atractivo para el sector de la construcción.

Por otro lado, se realizaron inversiones en activos fijos menores para la mejora de la producción (maquinaria y mejoramiento de infraestructura).

En el 2017 se logro la certificación de la ISO 9001-2015, mediante la implementación de herramientas Lean además de un programa de mejora continua que involucra a todos los miembros de la empresa desde el nivel operativo/producción, hasta el nivel gerencial.

Por otro lado, en el 2017 se trasladó la producción de algunos productos de moldeo desde la planta de Quito a la planta de Cuenca

OBJETIVOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

1. Reducir el nivel de endeudamiento de la empresa.
2. Crecer en ventas al menos un 2% con la línea de inyección de plásticos para el hogar.
3. Mejorar la eficiencia de la empresa en un 10% con inversión en tecnología y reducción de gastos y costos.

OBJETIVO 1.

Este objetivo se ha alcanzado en un 50%. Por un lado, hemos bajado la deuda que Plastex mantenía con Induglob S.A. teniendo como objetivo finalizar el pago de la misma a mediados del año 2018.

Por otro lado, el nivel de deuda a corto plazo se ha mantenido puesto que hemos necesitado de liquidez para poder poner en marcha los proyectos de mejora continua de la planta.

OBJETIVO 2.

Plastex adquirió una línea de moldes de inyección de productos de consumo masivo de Turquía en el año 2015; la producción y comercialización de esta línea se inició en el año 2017. Hemos podido entrar a ciertos clientes grandes

Scanned by CamScanner

con esta línea, pero no se han dado los resultados esperados. En el año 2018 se tendrá que tomar una decisión sobre la continuidad de esta línea.

Sin embargo, en el último semestre del año se repunto las ventas de la línea de inyección de productos industriales como son las jabas y las gavetas plásticas, esto dio un giro positivo para el negocio.

OBJETIVO 3.

Plastex empezó un proceso de mejora continua a mediados del 2016, este proceso concluyo a mediados del 2017 con la obtención de la certificación ISO 9001-2015 en dónde los departamentos claves de la empresa se certificaron. Esto permitió una mejora en la eficiencia de los procesos en general. El tener y mantener una certificación ISO requiere de un esfuerzo constante de todos los miembros del Equipo Plastex por lo que todos los esfuerzos están dirigidos a ello. Las inversiones que se hicieron en el 2017 están destinadas al cumplimiento de la mejora sostenida de la empresa.

ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA

Las ventas netas del año 2017 fueron de USD. 3.971.870,73 comparadas con las del año 2016 que fueron de US$ 3.369.882,43; hemos crecido en un 18% en dólares.

Las ventas de Styroplan aumentaron en 5% en dólares, y las ventas de Inyección en un 86% en dólares. Esto ha sido gracias a la reactivación de la línea de inyección en el ultimo semestre del año.

Ventas Línea EPS (Styroplan)

Las ventas netas de la línea de EPS en el año 2017 fueron de USD. 2.855.615,16 lo cual representa un crecimiento del 5% en comparación al año 2016. Sin embargo, en volumen se pasó de 465 TM en el 2016 a 454 TM en el 2017 es decir 10TM menos. Este decrecimiento se dio por una menor demanda de cajas de Tilapia dada por el estancamiento del sector. El crecimiento en dólares se da por el ajuste de ciertos precios.

	TM 2016	TM 2017	Diferencia Volumen	USD. 2016	USD. 2017	Diferencia	%
Bloques y Planchas	185.19	174.07	-11.12	$1,012,194.01	$982,725.96	$-29,468.05	-3%
Moldeo	233.04	240.65	7.61	$1,533,184.26	$1,712,522.14	$179,337.88	12%
Styrobloc y Paneles	42.24	36.41	-5.83	$171,471.23	$159,573.74	$-11,897.49	-7%
Otros	4.71	3.65	-1.06	$-1,777.44	$793.32	$2,570.76	-145%
TOTAL	465.18	454.78	**-10.4**	**$2,715,072.06**	**$2,855,615.16**	$140,543.10	**5%**

Con Induglob facturamos USD. 991.053,24 en el año 2017, aproximadamente USD. 40.000 más que en el año 2016 en dónde facturo USD. 952.028,66.

Induglob represento el 25% de nuestras ventas, seguido por Biela y Bebidas del Ecuador con el 18%. Industrial Santa Priscila bajo su participación a un 7% puesto que el mercado acuícola sufrió una disminución a nivel global.

Ventas Línea EPS (Styroplan)

El costo de ventas global de la línea EPS fue de 66% en relación a ventas totales del año. Comparado con el año 2016 seguimos en el mismo nivel con tendencia a bajar en los últimos meses del año. Durante el año 2017 se implementaron algunas acciones para poder disminuir nuestros costos de ventas y llegar a ser más eficientes, acciones que dieron los primeros resultados en los últimos meses del año. Cabe recalcar que el precio promedio de la materia prima de EPS en el año 2017 fue de 1.81 $ el kilo, con respecto al año 2016 aumento un 11% su precio, pero los precios de venta no pudieron aumentar en la misma proporción por la situación del mercado.

Ventas Línea Inyección (Polietileno)

Las ventas netas de la línea de inyección fueron de US$. 1.044.310,72; 86% más que el año 2016. Este aumento se debe a la reactivación de los pedidos de la empresa AMBEV en el último semestre del año que nos ayudo a remontar nuestro nivel de ventas.

Scanned by CamScanner

De forma general la línea de inyección represento el 26% de las ventas de PLASTEX en el 2017.

	USD. 2016	USD. 2017	Diferencia	%
Inyección	$560,934.42	$1,044,310.72	$483,376.30	86%
TOTAL	$560,934.42	$1,044,310.72	$483,376.30	86%

El precio promedio de la materia prima (Polietileno) fue de 1.42$ el kilo.

- **Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros**

En el año 2017 los gastos de administración y ventas fueron de USD. 900.931,35 esto representa el 22.6 % de las ventas netas realizadas en el mismo año. Podemos decir que esto entra dentro de los objetivos planteados a inicios de año por el Comité de Gerencia para la disminución de gastos de ventas y administración ya que estaban a niveles del 27% al finalizar el año 2016. Esta disminución también responde a un aumento en la facturación.

Los gastos financieros fueron de USD. 108.885.34, en dónde se encuentran los intereses pagados por obligaciones bancarias y los intereses pagados por utilización de la herramienta confirming con dos de nuestros clientes principales, AMBEV e Induglob.

La utilidad anual del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos fue de USD 399.750,89; esto representa el 10% sobre ventas netas del año 2017, 5 puntos porcentuales más que el año 2016. El 15% de participación trabajadores fue de USD. 59.962,63 y el Impuesto a la renta causado y pagado fue de USD. 82.860,93

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el año 2017 los activos totales de la empresa ascienden a US$ 5.926.486,98 comparado con los activos del año 2016 que fueron de US$ 5. 291.669, hay un incremento del 12%. Esto se debe por una parte a la inversión que se realizó en la empresa EBURMA y por otra al aumento de las cuentas por cobrar por ventas en el último semestre.

El pasivo total de la empresa es de US$ 3.863.311,56 en el 2017 y comparado con el año 2016 en dónde el pasivo fue de US$ 3.516.704,25 hay un incremento del 10 % que corresponde a un aumento en el pasivo corriente puesto que existen obligaciones por pagar como impuesto a la renta, 15% utilidades trabajadoras y un aumento en pasivo a corto plazo para financiar capital de trabajo.

El patrimonio total de la empresa es de US$. 2.063.175,10 a diciembre del 2017; 16% más que el patrimonio a diciembre del 2016. Es decir que la empresa a aumentado su valor patrimonial pasando de US$ 887,00 por acción a US$ 1032,00 por acción. La reserva facultativa es de US$.639.365,23; la provisión de jubilación asciende a US$. 731.879,00. Al cierre del año hay 38 jubilados patronales y 2 trabajadores con más de 25 años de labores aun activos en la empresa; Gastón Burgaentzle y Edwin Bermudez.

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2017.

En mi calidad de Gerente General de la compañía, propongo que se distribuyan 50% de las utilidades generadas después de impuestos y repartición trabajadores en el año 2017 a los accionistas.

RECOMENDACIONES PARA EL EJERCICIO DEL 2018.

Para el 2017, es mi recomendación plantear como objetivos para la empresa los siguientes:

Scanned by CamScanner

1. Mejorar los índices de liquidez de la empresa para reducir el endeudamiento por Capital de trabajo, con la venta de activos improductivos de la empresa. Ejemplo: Dpto Ibiza (Manta), Moldes improductivos etc.
2. Crecer un 20% en la línea de inyección retomando negocios con antiguos clientes como Coca- Cola y abriendo nuevos mercados como empaques de pintura, empaques de alimentos y otros.
3. Crecer en la línea de Stryroplan con la línea de paneles para vivienda social.
4. Mejorar la eficiencia de la empresa en un 10% con inversión en tecnología de punta y reducción de gastos y costos.
5. Mantener la certificación ISO 9001-2015, con una planificación estratégica adecuada.

DISPOCIONES DEL DIRECTORIO Y DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En el ejercicio económico 2017, 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 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 2017.

Quito, 26 de abril de 2018

Atentamente,

Gastón Burgaentzle
Gerente General
PLASTEX S.A

Scanned by CamScanner