ABRIL 2019

INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO 2018 INDUSTRIA DE PLASTICOS EXPANDIBLES PLASTEX S.A

ENTORNO EMPRESARIAL

En el año 2018 el Ecuador paso por un periodo de ajuste político que genero ajustes económicos. La economía del Ecuador sufrió una significativa desaceleración durante el este año y termino con un crecimiento del 1% frente al 2.4 % proyectado. (Según Informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe). ¨Sin el fuerte estimulo fiscal de 2017, la actividad económica ecuatoriana se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1%)¨ preciso el Balance preliminar de la CEPAL.

También contribuyeron en estas cifras un escenario externo con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos.

A nivel Macro no hubo inversión por parte del Estado, por el contrario, algunos proyectos políticos no pudieron concretarse por falta de capital sobre todo el de vivienda social prometido en campaña. Esto causo una baja en la popularidad del entrante gobierno. Las continuas disputas y cambios políticos no propiciaron un ambiente apto para la inversión pública. Las contracciones afectaron a la pesca (-4.3%), el petróleo (-3.5%) y la refinación de petróleo (-21.9%) además de la construcción de vivienda social.

Se espera para el año en curso una leve reducción del crecimiento (0.9%), debido a una renovada presión en contra del impulso fiscal, como consecuencia del fin del efecto de la remisión tributaria y un precio más bajo y volátil del petróleo.

El ultimo trimestre del año 2018 se vino con algunos cambios políticos que no han generado confianza en el sector privado, se espera que con el apoyo de entidades internacionales se pueda dinamizar la economía, la crisis humanitaria y social que vivió el Ecuador en el 2018 es también un punto a evaluar para al gobierno en términos de ayudas y programas sociales que bien podrían afectar los índices económicos y sociales del Ecuador en este nuevo año.

ASPECTOS IMPORTANTES EN LA EMPRESA

En el año 2018 Plastex logro dos contratos importantes en cuanto a la línea de inyección, se establecieron relaciones comerciales con Cervecería Nacional y se retomaron las relaciones con Arca Continental teniendo un despunte importante en la línea de inyección. Por este motivo PLASTEX realizo inversiones importantes en activos fijos (maquinas inyectoras), obteniendo una mejora en productividad y eficiencia. Se aumento la capacidad de producción de esta línea lo que nos ha permitido responder de la mejor manera los requisitos de nuestros clientes de inyección.

En el 2018 se realizó la primera auditoria de seguimiento de la ISO 9001-2015 obteniendo la calificación para un año más. Plastex ha seguido las directrices de esta norma y ha podido tener más orden en sus procesos y también inculcar confianza en nuestros antiguos y nuevos clientes.

En este año, finalmente se concretó la conexión del alcantarillado en la calle 6, lo que permitió una mejora en la utilización de espacios y también en la conservación y mantenimiento de las áreas de la planta.

En el 2018 la mayoría de la producción de Moldeo estaba ya en Cuenca, volviendo a esta planta más eficiente y productiva. Se logró mantener un nivel constante de producción en el año mejorando tanto su productividad como su eficiencia, generando una rentabilidad importante en ese punto. Se mantuvo un promedio de $117.000 mensuales de facturación con INDUGLOB S.A lo que nos ayudo a mantener una estabilidad en el poliestireno en la línea de moldeo.

OBJETIVOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

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.

OBJETIVO 1.

Los índices de Liquidez de la empresa mejoraron sobre todo por el aumento de las ventas. Se terminaron de pagar dos operaciones de crédito destinadas a capital de trabajo (corto Plazo), pero no se pudo vender los moldes improductivos por falta de interés del mercado en dichos moldes.

OBJETIVO 2.

Afortunadamente se logró cumplir con este objetivo. Plastex creció en ventas de inyección más del 20% planteado gracias al inicio de las relaciones con la CERVECERIA NACIONAL y la retoma de clientes como COCA-COLA.

Se abrió el camino para nuevos productos como baldes y contenedores de alimentos. Actualmente Plastex está a la espera de un molde que será utilizado para el mercado de baldes de pintura y mas adelante para contenedores de comida. Este proyecto se concretará en el primer semestre del año 2019.

OBJETIVO 3.

Desafortunadamente este objetivo no pudo cumplirse puesto que el gobierno no tuvo la liquidez suficiente para financiar los proyectos de vivienda social que tenia previsto entregar en el 2018.

EBURMA S.A no tuvo mayor participación en este mercado por lo que PLASTEX no puedo proveer de paneles a este segmento.

OBJETIVO 4.

Este objetivo se pudo cumplir gracias a la inversión que se hizo en activos fijos importantes para la mejora de la eficiencia de la planta. Los índices de gastos de administración y costos de producción fueron constantes durante el año y pudieron bajar en relación al año 2017. Esto se debió también a nuestro aumento en la facturación.

OBJETIVO 5.

El año 2018 tuvimos una auditoria de control para la ISO 9001-2015, esta auditoria la pasamos sin problemas y hemos podido renovar esta certificación para el siguiente año. En el año 2019 tendremos nuevamente una auditoria de control por lo que estaremos preparándonos para poder renovar la certificación.

ANALISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA

Las ventas netas del año 2018 fueron de USD. 4.969.099,56 comparadas con las del año 2017 que fueron de US$ 3.971.870,73; hemos crecido en un 25% en dólares.

Las ventas de Styroplan aumentaron en 1% en dólares, y las ventas de Inyección en un 91% en dólares. Esto ha sido gracias a la reactivación de la línea de inyección en todo el año.

Ventas Línea EPS (Styroplan)

Las ventas netas de la línea de EPS en el año 2018 fueron de USD. 2.890.584,23 lo cual representa un crecimiento del 1% en comparación al año 2017. En volumen se pasó de 454 TM en el 2017 a 444 TM en el 2018 es decir 10TM menos. Este decrecimiento se dio sobre todo por una disminución en la demanda de BLOQUES. La razón para esta disminución reside principalmente en que existen dos empresas con fuerte competencia en este producto con respecto a precio.

	TM 2017	TM 2018	Diferencia Volumen	USD. 2017	USD. 2018	Diferencia $	%
Bloques y Planchas	174.07	148.37	-25.7	$982,725.96	$817,775.97	$-164,949.99	-17%
Moldeo	240.65	242.34	1.69	$1,712,522.14	$1,842,808.16	$130,286.02	8%
Styrobloc y Paneles	36.41	49.55	13.14	$159,573.74	$219,193.37	$59,619.63	37%
Otros	3.65	3.66	0.01	$793.32	$10,806.51	$10,013.19	1262%
TOTAL	454.78	443.92	**-10.86**	**$2,855,615.16**	**$2,890,584.01**	**$34,968.85**	**1%**

Con Induglob facturamos USD. 1.412.785,62 en el año 2018, aproximadamente USD. 500.000 más que en el año 2017 en dónde se facturo USD. 991.053,24.

Induglob represento el 28% de nuestras ventas, seguido por BIELA y BEBIDAS del ECUADOR 26% con 1.300.000,00 en ventas. Cabe mencionar que fue el primer año de relaciones con Cervecería Nacional y Coca-Cola por lo que se espera un aumento en la línea de inyección desde el ultimo trimestre del año 2018.

Ventas Línea EPS (Styroplan)

El costo de ventas global de la línea EPS fue de 60% en relación a ventas totales del año. Comparado con el año 2017 hemos bajado de 6 puntos. Durante el año 2018 se siguió con el plan de reducción de costos de ventas, acciones dieron buenos resultados. De igual manera el precio promedio de la materia prima en el año 2018 fue de $1.800,00 /. Por la situación general del mercado PLASTEX se vio en la obligación de negociar precios y descuentos con clientes para no perder volumen de venta.

Ventas Línea Inyección (Polietileno)

Las ventas netas de la línea de inyección fueron de US$. 1.995.815,54; 91% más que el año 2017. Este aumento se debe a la retoma de relaciones con COCA-COLA y sobre todo a que se consiguió un nuevo cliente fuerte como es CERVECERIA NACIONAL.

De forma general la línea de inyección represento el 40 % de las ventas de Plastex en el año 2018.

	USD. 2017	USD. 2018	Diferencia	%
Inyección	$1,044,310.72	$1,995,815.54	$951,504.82	91%
TOTAL	**$1,044,310.72**	**$1,995,815.54**	**$951,504.82**	**91%**

El precio promedio de la materia prima (Polietileno) en el año 2018 fue de $. 1500,00 la TM, con una tendencia muy marcada al descenso los últimos meses del año (1.290 la TM)

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

En el año 2018 los gastos de administración y ventas fueron de USD. 1.007.852,63 esto representa el 20.2 % de las ventas netas. Estos gastos están dentro del presupuesto planteado por PLASTEX a inicios de año. Incluso notamos una mejora en este indicador estando dentro de los objetivos planteados por la ISO 9001-2015 y el Comité de Gerencia para la disminución de gastos de ventas y administración ya que estaban a niveles del 22,6% al finalizar el año 2017. Esta disminución también responde a un aumento en la facturación.

Los gastos financieros fueron de USD. 139.330,48 en dónde se encuentran los intereses pagados por obligaciones bancarias y los intereses pagados por utilización de la herramienta confirming con algunos de nuestros clientes como AMBEV, DILIPA, EDESA e INDUGLOB.

La utilidad anual del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos fue de USD 788.601,78; esto representa el 16% sobre ventas netas del año 2018. El 15% de participación trabajadores fue de USD. 118.290,27 y el Impuesto a la renta causado y pagado fue de USD. 198.856,60

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el año 2018 los activos totales de la empresa ascienden a US$ 6.801.021,86 comparado con los activos del año 2017que fueron de US$ 5. 926.486,98, hay un incremento del 15%. Esto se debe a la inversión que PLASTEX realizo en las maquinas inyectoras y moldes para el mejoramiento de la productividad de la empresa.

El pasivo total de la empresa es de US$ 4.485.883.09 el 2018 y comparado con el año 2017 en dónde el pasivo fue de US$ 3.863.311,56 hay un incremento del 16 % que corresponde a un aumento en el pasivo corriente puesto que existen obligaciones por pagar como impuesto a la renta, 15% utilidades trabajadores y un aumento en pasivo a corto plazo para financiar activos productivos (maquinas inyectoras.)

El patrimonio total de la empresa es de US$. 2.315.135,77 a diciembre del 2018; 12% más que el patrimonio a diciembre del 2017. Es decir que la empresa a aumentado su valor patrimonial pasando de US$ 1032,00 por acción a US$ 1157,57 por acción. La reserva facultativa es de US$.639.365,23; la provisión de jubilación asciende a US$. 789.677,59. 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.

	USD. 2017	USD. 2018	Diferencia	%
ACTIVOS	$5,926,486.98	$6,801,021.86	$874,534.88	15%
PASIVOS	$3,863,311.56	$4,485,883.09	$622,571.53	16%
PATRIMONIO	$2,063,175.10	$2,315,138.77	$251,963.67	12%

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2018.

En mi calidad de Gerente General de la compañía, propongo que se distribuyan USD. 100.000 a los accionistas de la compañía.

RECOMENDACIONES PARA EL EJERCICIO DEL 2019.

Para el 2019, es mi recomendación plantear como objetivos para la empresa los siguientes:

1. Vender Activos improductivos como departamento de MANTA para poder pagar deudas a corto y largo plazo.
2. Incursionar en el mercado de baldes de pintura con la tecnología que hemos adquirido. Abrir nuevos clientes y utilizar la capacidad productiva de la planta.
3. Expandir el espacio físico de la empresa y aprovechar de mejor manera el espacio del terreno propiedad de PLASTEX.
4. Interiorizar la producción de paneles ZIP y gestionar proyectos propios y recuperar la inversión realizada desde el 2017.
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 2018, 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 2018.

Quito, 23 de abril de 2019

Atentamente,

Gastón Burgaentzle
Gerente General
PLASTEX S.A

PROPUESTAS año 2019 en adelante.

- fondo para nuevos negocios (Plastex + Novasierra)
  50 000 $ / 50 000 $
  x todos pueden participar en este dpto con ideas y opiniones.
- Repartir 100 000$ en utilidades y 50000 $ en 1 fondo.
- Protocolo familiar /
- Conformación fondo (asesoradora/financiación/etc.)