

360
630.

**INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EJERCICIO 2.008**

ENTORNO EMPRESARIAL

El año 2.008 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 2.008 los principales indicadores macroeconómicos fueron: inflación 8,89%; crecimiento del PIB en un 2.70%, tasa de desempleo 7.50%, tasa de interés para PYMES activa referencial 11.13 % y tasa de interés ahorros 5.09%.

OBJETIVOS PREVISTOS Y GRADO DE CUMPLIMIENTO ALCANZADO

Los objetivos planteados por la administración de Plastex S.A. para el año 2.008 fueron:

1. Retomar el negocio de la tilapia, alcanzar ventas mensuales de al menos 50.000 cajas.
2. Impulsar exitosamente el sistema de losas nueva aplicación para la construcción (sistema de losas).
3. Reducir la nómina de trabajadores de Plastex con 4 liquidaciones.
4. Certificar con normas ISO

Objetivo No. 1 Grado de cumplimiento

Enaca S.A, uno de los principales exportadores de tilapia a finales del año 2007 decidió cerrar sus operaciones. Esto para Plastex S.A. significaba perder su cliente estrella en el producto "cajas", perder ventas anuales de 310.835 cajas y de US \$ 256.907.

Ante esto la Gerencia, realizó gestiones personales con otros exportadores de Tilapia, consiguiendo cumplir en un 42% el objetivo planteado para el año 2.008.

Las ventas mensuales en promedio fueron de 21.153 cajas , a los cliente Produmar , Policultivos y Modercorp con ventas de 12.613; 4.343 y 3.978 cajas mensuales respectivamente. Las ventas de cajas en el año 2.008 fue de doscientos mil ciento noventa y ocho (US \$ 200.198); 253.836 cajas y un precio promedio de US \$ 0.78 por caja; comparado con US \$ 0,82 promedio del año 2007.

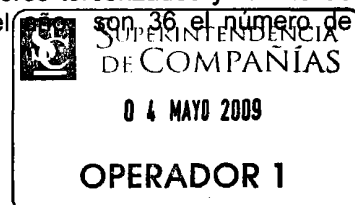
Objetivo No. 2 Grado de cumplimiento

Este objetivo fue abandonado en junio del 2.008. La inversión necesaria para el desarrollo del producto, producción y la comercialización fue considerada por la Gerencia como "costosa" frente al beneficio que se obtendría.

El competidor más importante en este mercado, ya ofrecía un sistema de losas con precios adecuados.

Objetivo No. 3 Grado de cumplimiento

Objetivo incumplido; a inicios del año 2008, fueron 26 los trabajadores directos de Plastex, En mayo el gobierno eliminó la tercerización; por tanto los 6 trabajadores tercerizados y 3 nuevas contrataciones para impresión dan como resultado que al final del año 2008, son 36 el número de trabajadores directos de la empresa.



Objetivo No. 4 Grado de cumplimiento

En el año 2008, la empresa con el asesoramiento de la "Corporación Q" trabajo intensamente en los temas descritos a continuación, como pasos previos para alcanzar la "Certificación de la Normas ISO 9001.2008".

- Capacitación: los temas dictados fueron relacionados con el conocimiento de la Norma, calidad, objetivos e indicadores de gestión, auditoría interna, entre los más importantes.
- Levantamiento, revisión e implementación en un 90% de los procesos industriales y administrativos.
- Implementación, manejo y control del sistema de gestión de calidad e indicadores

El 70% es el porcentaje estimado de cumplimiento de este objetivo. Los próximos pasos son realizar las auditorías internas del sistema de calidad, luego hacer la revisión por la parte de la dirección, levantar las no conformidades, diseñar y ejecutar el plan de mejoramiento y contratar a la empresa certificadora para realizar la auditoría externa y la certificación.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA

Ventas, Costos, Gastos y Utilidades

Las ventas netas totales de la empresa fueron de US \$ 1'995.472 comparadas con las del año 2.007 US \$ 2'273.226 se redujeron en crecieron en US \$ 277.754 esto es un 14 %

Ventas Línea de EPS styroplan:

En el negocio del styroplan, las ventas incrementaron en dólares en un 2% y en volumen decrecieron en un 6% comparadas con el año 2.007. En el 2.008 las ventas fueron de de US \$ 1'804.918 y 387 TM; en el 2.007 las ventas fueron de US \$ 1'771.580 y 410 TM.

En moldeo en el 2.008 las ventas fueron de US \$ 758.454 y 155 TM comparadas con las del 2007 que fueron de US \$ 761.128 170 TM. En esta línea la reducción en venta de cajas fue compensada con un 20% de crecimiento en la facturación a Indurama (US \$ 77.000) vía incremento de precios.

En la línea de bloques (planchas y bloques) las ventas se incrementaron en dólares 9% y en volumen decreció en un 3% pasando de US \$ 674.257 en el 2.007 a US \$ 731.754 y de 157 TM a 153 TM. El crecimiento en dólares fue vía incremento de precios en el mes de febrero y julio justificado con el incremento de la materia prima.

La línea de construcción en el año las ventas decrecieron en un 10% pasaron de US \$ 346.911 en el año 2.007 a US \$ 314.709 (planchas, paneles y casetones); en volumen de las 82 TM del año 2.007 pasamos a 81 TM en el 2.008. El mercado en esta línea exigió disminución de precios de US \$ 41 m3 a US \$ 38 m3 similares a los de la competencia.

El costo de ventas fue del 68% en relación a las ventas totales de styroplan. La materia prima en el año 2008 tuvo un precio promedio de US \$ 2.034 un 12% superior US \$ 1.810 en el 2.007.

Ventas Línea de inyección polietileno:

En el negocio de inyección; las ventas totales fueron de US \$ 152.820 comparadas con los US \$ 431.648 del 2.007. El costo de ventas de esta línea fue de 95.25%. Este negocio representó el 8% del total de las ventas de la empresa.

Las ventas en la inyección de polietileno son mínimas, por ser un negocio de reposición sin embargo los costos fijos como mano de obra, depreciaciones son altos comparados con las ventas que produce este negocio.

Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros:

Los gastos de ventas y de administración fueron menores en un 3% US \$ 498.920 comparados con los del año 2.007 de US \$ 513.607. El único gasto atípico fue la adecuación de las oficinas por un valor de US \$ 20.019. Las adecuaciones en la planta de US \$ 16.411 que fueron apropiados en el costo.

La utilidad anual del ejercicio antes de la participación a los trabajadores e impuestos de US \$



55.109 representa un 3% sobre las ventas totales de la empresa. El 15% de participación a los trabajadores es de US \$ 8.392 y el 25% de impuesto a la renta es de US \$ 11.888

Activos, Pasivos y Patrimonio

En el año 2008, una transacción importante fue la venta de las acciones que Plastex mantenía en la empresa Consurplastic S.A. a la empresa INVERSIONES OASIS "INOAS" por un valor de US \$ 465.300. Otra transacción importante fue la cesión de derechos fiduciarios del "Fidecomiso Zenn" por un valor de US \$ 85.000. Estas transacciones ocasionaron una reducción de los activos de la empresa en un 3%.

Los Pasivos disminuyeron en 6% US \$ 76.738. La reserva para jubilación patronal es de US \$ 393.015, la empresa cuenta con 29 jubilados al cierre del año y con 15 trabajadores en funciones que han cumplido más de 25 años de trabajo en la empresa.

PROPUESTA SOBRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2.007

Es mi sugerencia que de los resultados del año 2.008; la utilidad líquida anual US \$ 55.109.54 luego de la provisión del 15% a trabajadores y del 25% de Impuesto a la renta, en un 50% sea repartida a los accionistas de Plastex S.A.

RECOMENDACIONES PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2.009

Para el ejercicio 2.009, es mi recomendación:

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

DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En el ejercicio económico 2.008, 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 2.008

Quito, Abril 13 del 2.009

Atentamente,
PLASTEX S.A.

