

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE FLEXIPLAST S.A. POR EL EJERCICIO 2012

Entorno del País

El 2012 ha estado marcado por importantes factores políticos a nivel nacional.

El liderazgo del Presidente Rafael Correa y del partido Alianza Paisse ha ido afianzando cada vez más, sustentado en un contacto permanente y cercano con toda la población del país, y un gasto importante en infraestructura que cada vez es más visible.

La confrontación entre la prensa y el gobierno se ha mantenido, especialmente con la cobertura de ciertos escándalos políticos como el Caso Duzac y el de Pedro Delgado.

Un hito importante sin duda ha sido la firma del contrato minero con ECSA para la explotación de la mina de cobre a cielo abierto más grande del país. Esperemos que este sea el inicio del desarrollo de la minería a gran escala en el Ecuador.

Los niveles de precio del petróleo sumado a un crecimiento importante en la recaudación fiscal han permitido un constante incremento del presupuesto del estado que en el 2012 llegó a \$24 mil millones lo que representa un 38% sobre el PIB del país, el cual está muy por encima de la media en países en vías de desarrollo.

Según el Banco Central del Ecuador, los índices macroeconómicos del país fueron un PIB de 64 mil millones con crecimiento de la economía sobre el 2011 del 5% sobre el PIB y una inflación del 4,16%.

Principales actividades de la empresa durante el año 2012

En el año 2012 la empresa tuvo un incremento de ventas del 8,03% respecto al periodo 2011, logrando ventas por USD\$37'330.938, lo que representó un 7,36% por debajo de lo presupuestado para ese periodo.

Las materias primas como el Polietileno se han mantenido estables con fluctuaciones menores durante el 2012.

En el 2012 se hicieron importantes inversiones en nuevos equipos productivos para la empresa, entre los que destacamos:

- Máquina de Coextrusión 3 capas Kiefel (Alemana) de 2,60 mts de ancho, por un valor de \$ 1'625.000, en esta máquina se consiguió un financiamiento directo del Proveedor a 3 años plazo.
- Máquina termoformadora de bandejas por un valor de \$430.000.
- Extrusora para película HDPE de 1,65 metros de ancho por un valor de \$ 220.000
- Máquina sliter, cortadora marca Ducanpack por un valor de \$171.000
- Extrusora de producción de stretch film por un valor de \$ 119.000

Adicionalmente se realizó un repotenciamiento de la Coextrusora Bielloni 3 capas adquirida en 1998 por un valor de \$110.000. Igualmente se contrató el repotenciamiento de la máquina 7 capas Carnevalli por un valor de \$196.000

La nueva extrusora Kiefel de procedencia Alemana, tiene una capacidad promedio de producción de 500 kilos/hora, está equipada con una nueva tecnología para el control de la calidad de la película, esto nos permitirá aumentar de manera importante nuestra capacidad y calidad de extrusión. Esta máquina es la más grande que tenemos en la empresa actualmente, lo que nos permitirá tener mucha holgura en extrusión para nuestro crecimiento futuro. Esta máquina reemplazará principalmente la producción de las máquinas coextrusoras Bielloni instaladas en 1998 y 2001 respectivamente con una producción de mejor calidad.

La nueva termoformadora adquirida ha permitido el incremento de nuestra capacidad en la línea de EPS, mejorar nuestra respuesta a los tiempos de pedido y tener un holgado backup, ya que actualmente estamos abasteciendo el 100% de la demanda del Supermaxi.

Adicionalmente con la incorporación del resto de maquinaria arriba descrita hemos logrado mejorar nuestra capacidad en los distintos procesos y eliminar aquellos cuellos de botella que se nos estaba presentado y que ocasionaba que no tengamos una oportuna respuesta a las necesidades de nuestros clientes.

La máquina de stretch film nos va a permitir ingresar en un nuevo mercado y para nuestro propio abastecimiento así como para clientes actuales.

El 2012 la central Hidroeléctrica Calope de ENERMAX, empresa en la que Flexiplast tiene una participación del 13% presentó un año normal en hidrología que produjo una generación de 92.5 GWh año, la empresa tuvo una rentabilidad neta de \$ 2'625,190.43 y se encuentra operando normalmente.

En el ámbito laboral se mantiene un ambiente de trabajo adecuado, y el desempeño de la mayoría del personal es satisfactorio. En la empresa laboran 381 personas al 31/12/2012 que representa un incremento en nómina de 53 colaboradores respecto al año pasado, este incremento de la mano de obra tiene relación directa con la incorporación de la nueva maquinaria, siendo el proceso de EPS en la sección de empacado la que demanda mayor cantidad de mano de obra.

Presentación y explicación de los estados financieros de la empresa.

Adjuntamos estados financieros auditados bajo normas NIFF con sus respectivas notas para su revisión.

El activo corriente tuvo un incremento de \$ 1'687.654, un 9.99% respecto al 2011. El cual guarda relación con el incremento de ventas de la empresa.

El activo fijo tuvo un incremento importante de \$ 1'883.501, que representa un 12.18% debido a las inversiones realizadas en el período.

El activo total tuvo un incremento de \$3'845.291 equivalente a un 11.43%.

El pasivo corriente tuvo un incremento de \$2'219.275, este se dio principalmente debido al incremento en volumen de compras y también a que todas nuestras compras estamos realizando a crédito y no estamos realizando pagos anticipados con descuento como solíamos hacer en el ejercicio anterior. Adicionalmente hemos conseguido un incremento del plazo en 30 días de crédito con los principales proveedores del exterior, actualmente tenemos 120 días de la fecha del B/L.

El pasivo a largo plazo cerró al 31 de Diciembre 2012 en \$6'464.539 que representa una reducción de 8,26%

El pasivo total tiene un incremento de \$1'637.543 que equivale al 10.16% y que guarda relación con el incremento de Activos.

El patrimonio de los accionistas tiene un aumento respecto al 2011 de USD 2'207.749, equivalente al 12.60%.

En el balance de resultados se puede observar ventas netas por USD 37'330.938 que representa un 8.03% sobre las ventas del 2011, sin embargo se ubicaron un 7.36% por debajo de lo presupuestado para el período.

El costo de ventas fue de USD 29'332.339 un 78.57% sobre ventas, notándose un pequeño decremento porcentual de 0.37%.

La utilidad Bruta fue de USD 7'998.599, un 21.43% sobre ventas, lo que representa un ligero incremento de 0.37% sobre el 2011, y esta es ligeramente inferior con el 21.72% presupuestado como se puede ver en el Anexo 3-3.

Los gastos operacionales ascendieron a USD 2'288.598, un 6.13% sobre ventas y un decremento de 0.02% respecto al período anterior.

La utilidad antes de impuestos fue de USD 5'880.247, un 15.75% sobre ventas, que representa un incremento de 20.44% respecto al 2011, y a nivel de rentabilidad porcentual significa un incremento de 1.62 puntos.

La utilidad neta integral fue de \$ 4'318.320. Equivalente al 11.57% sobre las ventas, que es superior en 14% sobre el 2011 y \$ 251.132 inferior a lo presupuestado para el 2012.

Principales metas y actividades previstas para la empresa en el año 2013.

El presupuesto de ventas para el 2013 alcanza la cifra de USD 41'709.206 que considera un crecimiento de 11.73% sobre las ventas del 2012.



Este presupuesto, considera un incremento en volumen de ventas en función de la nueva capacidad productiva disponible a partir del segundo trimestre.

También considera un incremento en precios general de un 3 a 4% a partir de Mayo, que nos permitirá compensar incrementos en costos que hemos tenido debido principalmente a los incrementos salariales por parte del Gobierno, a los costos de ciertas materias primas como tintas y solventes que hemos visto el primer trimestre de este año.

Nuestro principal objetivo en el 2013 además de cumplir el presupuesto de ventas, es sobre todo poder mantener la rentabilidad alcanzada a pesar de los incrementos continuos en los costos y la ardua competencia en el mercado. Esto conllevará realizar muchos esfuerzos comerciales y negociaciones con nuestros clientes actuales y potenciales nuevos clientes.

Actualmente se encuentra en producción, los siguientes pedidos de equipamiento productivo que entrará en producción en el cuarto trimestre del 2013:

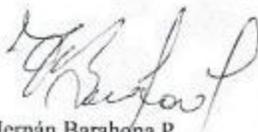
- 1 Impresora Flexográfica 8 colores con lavado automático (Uteco Italia) por un valor total de \$ 1'500.000
- 1 Laminadora sin solventes (Nordmecánica) por un valor de \$ 380.000
- 1 Convertidora tipo standa pouch, por un valor de \$ 180.000
- 1 Convertidora de bolsa rollo Taiwanesa por un valor de \$160.000
- Implementación del módulo de planificación y programación de la producción en el sistema ERP JD EDWARDS por un valor de \$150.000.

Con esta nueva capacidad de impresión y laminación a instalarse, vamos a renovar la maquinaria que actualmente tiene más de 10 años de uso y que por su tecnología no son productivas y nos restan competitividad.

Es importante mencionar que la instalación del modulo de planificación y programación de la producción en nuestro sistema ERP, nos va a permitir tener un mejor control de nuestros procesos ya que hoy en día por el crecimiento que hemos tenido se ha vuelto muy complejo el planificar y programar de manera convencional en hojas electrónicas.

Esperamos que este informe haya brindado un resumen claro de la actividad de la empresa durante el período 2012 y las expectativas para el presente año.

Atentamente,


Hernán Barahona P.
Presidente Ejecutivo