

Informe de Gerencia General

A los accionistas de Astra C.A.

Señores accionistas:

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías y de los Estatutos vigentes de ASTRA C.A. someto a su consideración el informe de Gerencia General, correspondiente al ejercicio económico 2012

ENTORNO MACROECONOMICO

Venezuela implementó el nuevo Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD), devaluando la moneda local y con el propósito de solucionar el problema de escasez de dólares, bajo control cambiario desde el año 2.003.

En sustitución el Gobierno venezolano planteó un mecanismo que prevé subastas de divisas para garantizar las compras en el exterior a un precio de dólar que será por encima de los 6.3 bolívares por dólar en que se ancló el cambio oficial. Este nuevo sistema complementará al ya existente CADIVI, que atiende a empresas y personas, pero que no da abasto a la demanda de divisas

SITUACION ACTUAL DE LA COMPAÑIA

Los resultados obtenidos en el periodo enero a diciembre del 2.012 fueron de USD\$. 413.183.87, un 14.47% menor a los obtenidos en igual periodo del año anterior, por el decrecimiento del 8.84% de las ventas en dólares menos 202.113.97 unidades vendidas con relación al 2.011.

A pesar de que las exportaciones registraron un incremento del 11.80% en dólares, por USD\$142.735.70 por 24.054 metros, con referencia al 2.011 y de los esfuerzos efectuados por la administración para reforzar las ventas al exterior con la apertura de nuevos nichos de mercado, no se pudo lograr los resultados del año anterior, en primer lugar por la salida de Plasticaucho Industrial, empresa con la cual se venía trabajando desde hace aproximadamente 38 años. En agosto del 2.012 notificó la terminación de las relaciones comerciales con ASTRA, considerando que estaban en condiciones de autoabastecerse de la Plantilla Polyalgodón. Por una negociación expresa entre las partes se facturaron en el periodo agosto a diciembre 50.000 metros para evacuar los stocks de tela y producto terminado a Teimsa.

La reducción en ventas en unidades de este cliente, es del 53.97% por 218.447 metros por USD\$. 694.636.00 en comparación con el año anterior, pasando del 29% de las ventas totales en el 2011 al 16% en el 2.012.

En segundo lugar la situación política de Venezuela, país al cual va dirigido la mayoría de las exportaciones, tuvo su repercusión con relación a las ventas presupuestadas hasta diciembre del 2.012, pues se cotizaron 9 pedidos de 33.000 metros a Textiles y Accesorios Taslán, empresa venezolana que se asoció con el Grupo del señor Ioannis Marias y 250.000 metros para Hilos Cronos, porque se discontinuó la entrega de los certificados de NO PRODUCCION, por el MILCO y adicionalmente la aprobación de las divisas por el CADIVI.

Sin embargo de lo cual se exportó a Venezuela USD\$. 974.676.70 el 72.09% de las ventas totales efectuadas al exterior, seguida de Colombia con el 23.28% por USD\$. 314.817.80.

En el 2.013 se abrieron mercados en Bolivia con el señor Edgar Asbun, de Cochabamba al cual se exportó USD\$. 48.670.57 en octubre del 2.012, cuyo componente principal fue el Microplast con el 56% seguido de Uretina con el 20%, para el 2013 ha solicitado la venta del producto Bisón que es el producto más vendido al exterior y con Panamá país al que se exportó el producto Marinero White,

Del examen al Estado Posición Financiera y Resultados Integrales de la compañía, bajo NIIFS, se concluye que con relación a similar período del año anterior el Patrimonio se redujo en el 1.43% por USD\$. 34.162.83, que responde a la reducción de la ganancia neta del período y a los resultados por aplicación de NIIFS por primera vez.

CONCEPTO	Real 2011	Real 2012	Variaciones	
Total ingresos			Absoluta	Relativa
Ventas netas locales	3.571.432.91	3.006.075.72	-565.357.19	-15.83%
Ventas netas del exterior	1.209.298.49	1.352.034.19	142.735.70	11.80%
Ventas netas	4.780.731.40	4.358.109.91	-422.621.49	-8.84
Total Costo de ventas	3.285.442.93	2.842.738.44	-442.704.49	-13.47
Utilidad bruta	1.495.288.47	1.515.371.47	20.083.00	1.34
Total gastos operacionales	885.069.81	983.433.19	98.363.28	11.11
Margen operacional	610.218.56	531.938.28	-78.280.28	-12.83
Total de ingresos y gastos no operacionales	-127.155.33	-118.754.41	8.400.92	-6.61
Utilidad neta antes de impuestos	483.063.23	413.183.87	-69.879.36	-14.47
Datos adicionales				
Número de unidades producidas	1.439.479.25	1.164.652.76	-274.826.47	-19.09
Número de unidades vendidas	1.334.320.47	1.132.206.50	-202.113.97	-15.15
Precio unitario	3.58	3.87	0.29	-5.47
Costo unitario	2.46	2.54	0.08	8.00
Gasto unitario	0.89	0.91	0.22	3.15
Rentabilidad promedio mes	1.12	1.33	0.21	18.67

En el cuadro que antecede se puede visualizar que los ingresos por ventas se redujeron en el 6.84% mientras que el Costo de Ventas se decremento en el 13.47%, básicamente por la reducción de los costos variables, que es directamente proporcional a la disminución del volumen de ventas, el precio promedio unitario de ventas fue de USD\$. 3.87 y el costo unitario promedio de USD\$.2.54, por lo que la rentabilidad unitaria del ejercicio 2.012 fue de USD\$. 1.33.

Los gastos operacionales, subieron un 11.11% por USD\$. 96.363.28, siendo los más significativos el incremento de sueldos y salarios y depreciación de activos fijos, considerando que a partir del 2.012 se inicia con el registro de la depreciación del Costo de la Revalorización del Edificio.

La utilidad operacional alcanzó a USD\$.531.938.28 el 12.21% de las ventas netas del año, con un decremento del 12.83%.

La utilidad neta antes de impuestos obtenida en el año 2012 fue de USD\$, 413.183.87, menor en un 14.47% por USD\$. 69.879.36 frente a la registrada en el año anterior.

En términos generales, se puede concluir que los resultados del año 2012, si bien tuvieron la afectación de la reducción de ventas locales, en un promedio de 16.850 metros mensuales, se logró paliar este efecto con ventas en volumen al exterior que redujeron los costos y gastos fijos.

Cumplimiento de objetivos trazados

Comercialización

La administración de la compañía, tiene la firme convicción de que la fórmula para incrementar las ventas locales, es a través de canales de distribución propios y las ventas externas con la expansión de los destinos de venta, con una diversificación de productos en diseños y colores.

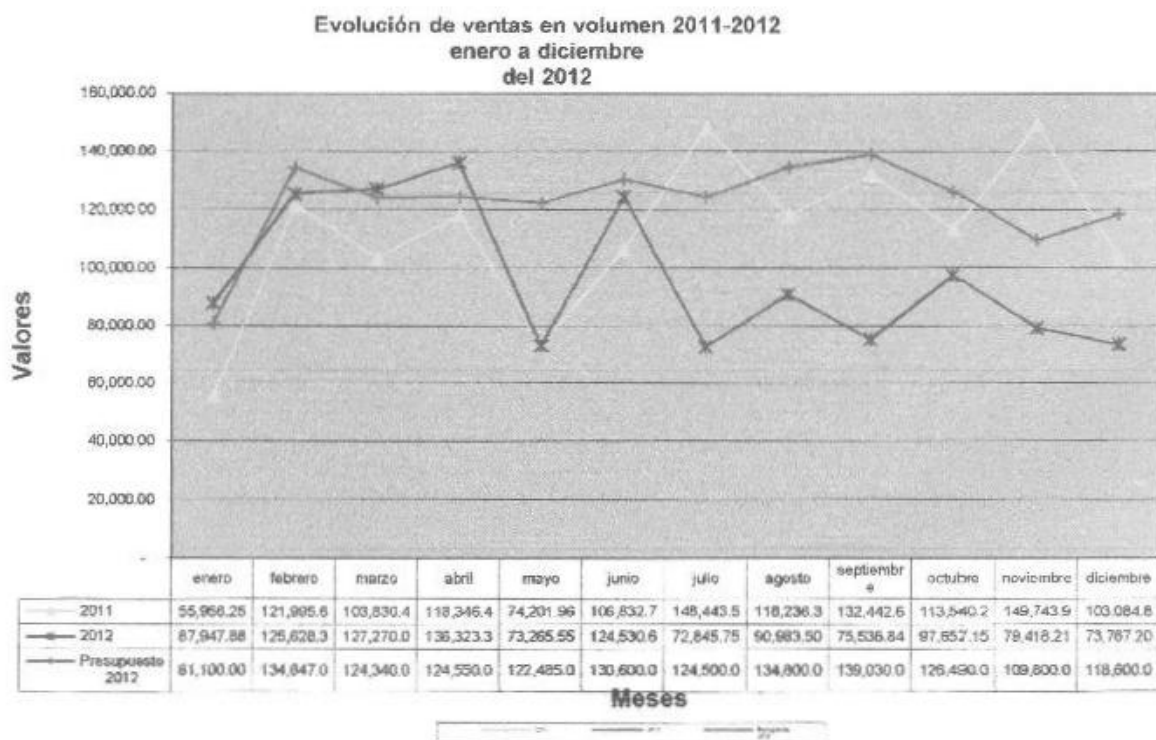
La proyección de ventas para el año 2.012, incluyó las ventas en el mercado local a Plasticaucho Industrial, por lo que se proyectaba que el 77.32% de las ventas la constituirían el mercado local y el 22.68% las ventas externas, entre las premisas se estableció que el volumen de ventas de Plantilla representaría el 28.68% y de Bisón el 38.27%, de los cuales las ventas al mercado externo serían de 316.000 metros al año.

Las ventas más representativas del mercado externo tuvieron como destino Venezuela al grupo Ioannis Marias con el 72.09%, es importante resaltar que se efectuó una primera venta al grupo Textiles y Accesorios Taslán de Venezuela que adquirió el producto Platino Coventry en varios diseños y colores.

EXPORTACIONES		
DISTRIBUIDORA CALIPLASTIC	314.817,80	7,22%
INDUSTRIAS AEK C.A.	303.169,96	6,96%
TEXTILES SAN ANTONIO C.A.	239.074,00	5,49%
TAPICENTER C.A.	197.556,00	4,53%
HILOS CRONOS C.A.	98.000,00	2,25%
TEXTILES TAMA C.A.	69.084,00	1,59%
EDGAR ASBUN FUENTELZAS	48.670,57	1,12%
TEXTILES Y ACCESORIOS TAS	31.380,70	0,72%
C.I. GRECOLTEX LTDA	21.749,00	0,50%
C.G.C IMPORT & EXPORT ENT	8.722,16	0,20%
TODO DE CUERO S.A.	5.147,00	0,12%
TOTAL EXPORTACIONES	1.337.371,19	30,69%

Las ventas a Estados Unidos en el 2.012 no fueron tan significativas debido a las regulaciones de calidad de este país, se han vendido volúmenes pequeños por la introducción del producto Marinero White que está direccionado al segmento de tapicería para embarcaciones marinas.

Las ventas de Bisón del año 2.012 ascendieron a 317.216.97 metros en el mercado local y 341.186 metros en el mercado externo, con un total de 658.402.97 el 55.99% de las ventas totales en volumen del año 2.012. En dólares este producto representó el 53.20% de las ventas netas anuales. En el mercado local se vendió USD\$. 1.121.397.48 y en el mercado externo USD\$. 1.197.142.86, con un total de USD\$. 2.318.540.34.



ANÁLISIS DE CARTERA

El incremento total de la cartera a diciembre, entre el 2011 y el 2.012 es del 39% por USD\$. 233.994.45; por su parte la reducción de la cartera entre 0 y 30 días es del 19%. En el 2011 el 32.24% de la cartera total, estaba constituida por saldos pendientes de clientes externos y

PERIODO	dic-12					dic-11					VARIACIONES			
	Cuentas Locales	%	Cuentas externas	%	Total Cartera	Cuentas Locales	%	Cuentas externas	%	Total Cartera	Cuentas Locales	Cuentas externas	Total	%
De 1 a 30 días	285.867,91	44%	0,00	0%	285.867,91	214.594,82	38%	0,00	0%	214.594,82	-51.273,06	0,00	-51.273,06	-19%
De 31 a 60 días	164.812,24	27%	0,00	0%	164.812,24	108.527,47	19%	155.182,00	57%	264.709,47	55.284,77	155.182,00	210.466,77	81%
De 61 a 90 días	97.816,79	16%	0,00	0%	97.816,79	85.643,12	11%	54.649,00	35%	140.292,12	31.873,68	54.649,00	86.522,68	84%
De 91 a 120 días	26.487,58	4%	0,00	0%	26.487,58	133.202,74	23%	21.789,50	8%	155.092,24	108.805,16	21.789,50	130.594,66	485%
de 121 días en adelante	50.899,74	8%	2.775,33	100%	53.675,07	47.764,37	8%	0,00	0%	47.764,37	-3.095,37	-2.775,33	-5.870,70	-12%
TOTAL	505.884,24	100%	2.775,33	100%	508.659,57	500.822,53	100%	21.789,50	100%	522.612,03	34.822,71	266.816,17	301.638,88	39%
Recuperación	99,54%		0,46%			87,76%		32,24%						
De 1 a 30 días	528.208,94	87%	0,00	0%	528.208,94	388.765,42	63%	249.822,00	92%	638.587,42	136.891,82	249.822,00	386.713,82	21%
De 31 días en adelante	77.347,30	13%	2.775,33	100%	80.122,63	181.057,11	32%	21.789,50	8%	202.846,61	103.705,81	16.964,17	120.670,68	150%

El 67.76% de saldos de clientes locales, mientras que en el 2.012 apenas el 0.46% corresponde a saldos de clientes externos y el 99.54% a clientes locales, lo que afirma que las políticas de negociación para la forma de pago con estos clientes han sido bastante aceptadas.

La concentración mayor de la cartera se encuentra de 91 días en adelante, pues el crecimiento con relación al año anterior es del 159%, siendo la causa el cambio de negociación con clientes locales, a los que se ha negociado hasta 150 días a partir de la fecha de facturación.

Situación Financiera de la compañía

El incremento del pasivo corriente entre los dos ejercicios analizados 2011 - 2012, es el 3% y la reducción del activo corriente es del 4%, esto induce a que los índices de liquidez se hayan fortalecido con relación al año anterior.

El Capital de trabajo se decremento en el 10.56% con relación al registrado en el año anterior y la prueba ácida que nos da una relación del activo corriente para cubrir el pasivo corriente es de 1.90 veces, con un incremento del 105.14% frente al 2011, en que este índice fue de 0.93 veces, lo que indica que los activos corrientes de fácil realización (Bancos y Exigibles) podrían cubrir el 190% de los pasivos exigibles a corto plazo.

En cuanto a niveles de endeudamiento a nivel global existe una variación del 0.50%, con relación al año 2011, pero si analizamos el comportamiento del endeudamiento financiero frente a las ventas se ha incrementado en el 5.05%.

El apalancamiento financiero es del 0.78 veces cuando en el 2.011 fue del 0.77 veces, este mecanismo financiero nos ha permitido usar endeudamiento para financiar la compra de materias primas importadas, con fondos propios y créditos para capital de trabajo. La principal ventaja es que se puede multiplicar la rentabilidad.

El crecimiento de las ventas va atado a un incremento de los stocks de inventarios de materias primas, a costos más altos que los registrados en el año anterior, por consiguiente a un mayor endeudamiento con proveedores locales y del exterior, así como financiamiento proveniente de instituciones financieras como Produbanco y CFN.

Como se observa en el cuadro siguiente el total del endeudamiento al 31 de diciembre del 2.012 con entidades financieras asciende a USD\$.845.723.95 incluyendo intereses.

Evolución de los créditos con Instituciones financieras de enero a diciembre del 2011-2012

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

BANCO	N° OPERACIÓN	FECHA Emisión Vencimiento	Tasa de interés	Plazo	Saldo al 31 de diciembre del 2.012					Total deuda
					Capital USD\$	Porción corriente	Provisión Interés	Corte Plazo	Largo Plazo	
Produbanco S.A.	1	CAR 1010071129000	22/01/2010	04/01/2013	9.8%	3 años	750.000,00	23.733,09	-	73.733,09
Produbanco S.A.	2	CAR 10100111469000	23/12/2010	29/11/2013	9.70%	3 años	200.000,00	73.243,21	-	73.243,21
Produbanco S.A.	3	CAR 10100134154000	21/06/2011	02/06/2014	9.70%	3 años	250.000,00	87.206,20	46.882,16	134.087,36
Produbanco S.A.	5	CAR 10100164291000	11/01/2012	29/01/2015	9.77%	3 años	250.000,00	81.738,08	179.963,48	187.702,33
Produbanco S.A.	6	CAR 10100181251000	23/06/2012	17/06/2013	9.40%	30 días	120.000,00	161.887,52	-	161.887,52
A SUBTOTAL					1.270.000,00	429.807,70	-	429.807,70	152.845,61	582.653,31
Corporación Financiera Nacional	1	30463679	29/09/2011	31/02/2013	4,50%	180 días	54.060,00	54.060,00	2.379,34	56.439,34
Corporación Financiera Nacional	2	30463752	19/09/2011	18/02/2013	7,45%	180 días	51.550,00	1.100,70	81.650,70	82.750,70
B SUBTOTAL						105.610,00	4.680,64	112.090,64	-	112.090,64
Banco Pichincha	1	1616267-00	11/11/2012	08/11/2013	12,32%	360 días	150.000,00	150.000,00	150.980,00	150.980,00
C SUBTOTAL						150.000,00	980,00	150.980,00	-	150.980,00
TOTAL						687.417,70	5.430,64	662.878,34	152.845,61	845.723,95

Al cierre del ejercicio 2.012, con fecha 05 de diciembre del 2.012, el Produbanco, institución financiera con la que manteníamos una línea de crédito de USD\$. 1.000.000.00 con el aval de la hipoteca y terreno de propiedad de la compañía ubicada en La Magdalena, notificó la vinculación con el banco y solicitó que en forma inmediata se proceda a la cancelación de los créditos contratados.

El 29 de enero del 2.013 la Junta General Universal de accionistas, autorizó a Gerente y Presidente la contratación de una línea de crédito de hasta UN MILLÓN DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 1 000.000,00) con el Banco Internacional S. A., a fin de destinarse una parte a la cancelación anticipada de la línea de crédito mantenida con Produbanco S. A., y otro porcentaje a capital de trabajo e inversiones de capital y para constituir garantía hipotecaria sobre el inmueble de propiedad de la compañía ubicado en la parroquia La Magdalena del cantón Quito; y garantía prendaria sobre los bienes de la compañía, a fin de avalar la línea de crédito con el Banco Internacional S. A., previo la cancelación de las garantías existentes a favor de Produbanco S. A.

Mediante Resolución N° CRCR—2012-310 de 16 de noviembre del 2.012 la Corporación Financiera Nacional, aprobó para un año una línea de crédito por el valor de USD\$. 330.000.00, con el aval de una garantía de prenda comercial sobre los inventarios de materia prima importada y productos semielaborados (telas), al 31 de diciembre del 2.012, el saldo pendiente de pago fue de USD\$,112.090.64

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Asuntos legales

GENERALES

Como política general, se coordina acciones con el Directorio, a través de reuniones periódicas, para la toma de decisiones que permitan la buena marcha de la Compañía.

El 09 de abril del 2012, se constituyó la compañía POLITAPIZ S.A., con un capital social de USD\$. 1.000.00, entre sus principales actividades tiene la importación, exportación y comercialización de telas para tapizar muebles, la compañía ASTRA tiene una participación accionaria del 99%, de acuerdo con la resolución de Directorio de 14 de febrero del 2012.

El monto total de la negociación por la compra de inventarios y activos fijos al doctor Antonio Moncayo ascendió a USD\$82.273.50, de los cuales se ha cancelado USD\$. 62.192.39 quedando por cancelarse el valor de USD\$,19.081.11.

El objetivo principal para la constitución de POLITAPIZ S.A., es contar con una cadena propia de comercialización, una compañía especialmente en la ciudad de Guayaquil, en la cual ASTRA, cuente con el control administrativo, financiero y comercial, con el objetivo de reforzar las ventas y contar con una estructura de comercialización y distribución similar a la estructura de ventas de PROQUINAL de Colombia.

IMPLEMENTACION DE NIIFS

La compañía ha dado cumplimiento con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, para la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

La Junta General extraordinaria de accionistas el 29 de noviembre del 2011, aprobó por unanimidad los ajustes y reclasificaciones a realizarse a partir de enero del 2012, de los ajustes al inicio del período de transición, pero posteriormente se emularon los Estados Financieros emitidos bajo normas de Contabilidad Ecuatorianas a Normas Internacionales Financieras de Contabilidad, para efectos de análisis comparativo de balances expresados bajo las mismas normas contables.

Los Estados Financieros elaborados bajo NEC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad que fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 19 de abril del 2012, por efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS, han tenido la mayor afectación en Propiedad, Planta y Equipo por la Revalorización de los activos Terrenos y Edificios de La Magdalena por USD\$. 1.223.461.58 que como contraparte tuvieron el incremento patrimonial en la cuenta Superávit por Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo, se efectuaron otras regulaciones de menor importancia en Provisión para cuentas incobrables y deterioro de inventarios en el Activo y Provisiones para Pensiones y Resultados por Adopción de NIIFS por primera vez en el Pasivo.

		CONCILIACION TOTAL DEL PERIODO DE TRANSICION (31/12/2011)			
CONCEPTO		SALDOS NEC 31/12/2011	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF EXTRA CONTABLES
			DEBE	HABER	
activos	ACTIVOS				
	Activo corriente				
	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	209.289,66	0,00	0,00	209.289,66
	Inversiones financieras a corto plazo	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00
	Cuentas por cobrar	842.414,03	0,00	0,00	842.414,03
	Otras cuentas por cobrar	148.473,55	0,00	0,00	148.473,55
	Provisión Incobrables	-8.218,66	13.585,68	20.529,34	-15.562,34
	Inventarios	0,00	0,00	0,00	0,00
	Materias primas	670.415,74	0,00	0,00	670.415,74
	Productos en Proceso	69.737,23	0,00	0,00	69.737,23
	Suministros y Repuestos	40.341,39	0,00	0,00	40.341,39
	Productos Terminados	670.369,70	0,00	0,00	670.369,70
	Mercaderías en tránsito	2.349,11	0,00	0,00	2.349,11
	Otros inventarios	2.365,81	0,00	0,00	2.365,81
	Provisión por deterioro de inventarios	0,00	0,00	22.380,66	-22.380,66
	Total de inventarios	1.455.608,98	0,00	22.380,66	1.433.228,32
	Servicios y pagos anticipados	20.056,47	0,00	0,00	20.056,47
	Anticipos por impuestos corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.677.626,01	13.685,68	43.310,60	2.647.901,09
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
	Propiedad, planta y equipo	398.959,36	0,00	0,00	398.959,36
	Terrenos	25.115,25	0,00	0,00	25.115,25
	Costo Revaluado de Terrenos	0,00	706.564,27	0,00	706.564,27
	Costo Revaluado de Edificios	0,00	516.897,31	0,00	516.897,31
	Depreciación acumulada	-129.506,57	0,00	0,00	-129.506,57
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	294.568,04	1.223.461,58	0,00	1.618.029,62
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00			
	Otras inversiones	877,63	0,00	0,00	877,63
	Otras cuentas no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00
	Construcciones en curso	31.644,40	0,00	0,00	31.644,40
	Activos por impuestos diferidos	0,00	11.914,41	0,00	11.914,41
	Total Otros activos	32.522,03	11.914,41	0,00	44.436,44
	TOTAL ACTIVOS	3.004.716,08	1.248.961,67	43.310,60	4.210.367,15
pasivos y patrimonio	PASIVOS				
	PASIVOS NO CORRIENTES				
	Anticipos de Clientes	21.148,41	0,00	0,00	21.148,41
	Proveedores del Exterior	361.058,00	0,00	0,00	361.058,00
	Proveedores locales	204.858,95	0,00	0,00	204.858,95
	Dividendos por pagar	10.141,82	0,00	0,00	10.141,82
	Obligaciones con la Administración Tributaria	30.407,16	0,00	0,00	30.407,16
	Obligaciones sociales por pagar	114.385,12	0,00	0,00	114.385,12
	Otros acreedores	63.336,51	0,00	0,00	63.336,51
	Obligaciones bancarias a corto plazo	517.015,73	0,00	0,00	517.015,73
	Total pasivo corriente	1.312.391,70	0,00	0,00	1.312.391,70
	PASIVO NO CORRIENTE				
	Provisiones para pensiones	250.810,32	0,00	34.358,24	285.168,56
	Obligaciones bancarias a largo plazo	231.063,66	0,00	0,00	231.063,66
	Total pasivos a largo plazo	481.873,98	0,00	34.358,24	516.232,22
	Total pasivos	1.794.265,68	0,00	34.358,24	1.828.623,92
	PATRIMONIO				
	Capital Social	703.003,00	0,00	0,00	703.003,00
	Reserva Legal	33.164,16	0,00	0,00	33.164,16
	Otras Reservas	33.873,44	0,00	0,00	33.873,44
	Superávit por Revalorización de P y Equipo	0,00	0,00	1.223.461,58	1.223.461,58
	Resultados Acumulados	150.841,04	0,00	0,00	150.841,04
	Resultados Acumulados provenientes adopción de NIF-S por primera vez	0,00	77.668,84	25.500,09	-62.188,75
	Resultados del Ejercicio	289.568,76	0,00	0,00	289.568,76
	TOTAL PATRIMONIO	1.210.450,40	77.668,84	1.248.961,67	2.381.743,23
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.004.716,08	77.668,84	1.283.319,91	4.210.367,15

MEDIO AMBIENTE

La administración de la compañía ha emprendido en un proyecto a corto plazo que le permita contar con todos los permisos ambientales, de funcionamiento y otros expedidos por los Organismos gubernamentales correspondientes, para que la Planta pueda funcionar en forma adecuada y apegada a estas normas legales.

Por ello, se ha contratado la construcción de un sistema de lavadores de gases llamados también SCRUBBER, que son sistemas utilizados en diversos procesos de purificación de aire en la industria, que sirven para eliminar partículas y / o gases de escape con líquido utilizados para lavar los contaminantes no deseados de una corriente de gas.

Los gases de escape de la combustión pueden contener sustancias consideradas nocivas para el medio ambiente, y el depurador puede eliminar o neutralizar las sustancias. Un lavador de gases se utiliza para limpiar el aire de gases de combustión u otros gases efecto de diversos contaminantes y partículas de polvo. Por medio de este proceso se espera lograr la eliminación del 100 % de gases lo cual nos permitiría tener emisiones totalmente limpias al ambiente.

El lavador de gases que está construido en la máquina 2, cuenta de un tanque de 4 m de altura por 1.55 m de diámetro construido en plancha de 4mm el cual tiene en el interior 6 boquillas de aspersión en acero inoxidable de 150° que mantendrán un flujo constante de agua pulverizada para lavar los gases de salida de las máquinas y el lavador de gases que se construyó para la maquina 3, cuenta de un tanque de 4.88 m de altura por 1.55 m de diámetro construido en plancha de 4mm el cual tendrá en el interior 9 boquillas de aspersión en acero inoxidable de 150° que mantienen un flujo constante de agua pulverizada para lavar los gases de salida de las máquinas, este tanque se lo construyó de una mayor altura con el objeto de mejorar el lavado de gases.

Con la colocación de estos sistemas en la salida de los gases de las maquinas se obtuvo una notable mejoría tanto en la parte visual así como también en la emisión de olores característicos de la planta y una reducción de un 98%.

Todo este sistema se acopla a la salida de gases de las maquinas luego del condensador ya existente.

Para la obtención del permiso de funcionamiento por parte del Cuerpo de Bomberos, se entregó un cronograma notariado, de cumplimiento de las observaciones efectuadas por este Organismo, con el compromiso de cumplir en las fechas determinadas.

El cumplimiento del cronograma se efectuó de los siguientes procesos:

- 1.- Presentación de plan de emergencia
- 2.- Presentación de modificación de rutas de evacuación
- 3.- Colocación de puertas de salida de emergencia en maquina 2,3 y tejeduría
- 4.- Mejora de instalaciones eléctricas
- 5.- Mejoras en almacenamiento de materia prima

- 6.- Mejora de señalética
- 7.- Mejora de ubicación de lámparas de emergencia
- 8.- Ampliación de sistema de detección de incendios centralizado

Quedando pendiente la implementación de la red hídrica.

Se ha dado cumplimiento al cronograma establecido para el Plan de Manejo Ambiental, presentándose la declaración anual de residuos peligrosos, cuantificación anual de la cantidad de residuos sólidos generados de la Planta y descripción de la gestión detallada de la gestión ambiental efectuada.

ASPECTOS CIVILES

Se continúa con el trámite en la Dirección de Avalúos y Catastros del Distrito Metropolitano de Quito, para la obtención del informe técnico, luego de que el Gerente de Obras Públicas de la EPMMOP, mediante comunicación de 05 de marzo del 2.013, certificara las áreas de afectación para el trazado de la Vía Simón Bolívar y Talud, en 51.212.57 metros cuadrados.

Una vez obtenido el informe, se procederá a obtener el Certificado del Registrador de la Propiedad, con superficies y linderos del terreno de ASTRA, que actualmente tiene un área de 16.350.18 m²., para disponer de este inmueble sea para la venta y posterior adquisición de un predio en el sector industrial para la reubicación de la Planta Industrial, o el fin que designen los accionistas.

Adicionalmente se inicia un nuevo proceso legal para la indemnización del Municipio a ASTRA, por el área expropiada, sea por permuta por un bien inmueble municipal o mediante cancelación de los valores correspondientes.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

La compañía ha dado cumplimiento con todas las disposiciones legales en materia tributaria, habiéndose satisfecho todas las obligaciones tributarias tanto fiscales como municipales.

RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Se dio cumplimiento a las resoluciones tomadas por los accionistas en la Junta General Ordinaria celebrada el 19 de abril del 2.012, exceptuando la cancelación de la última cuota de los dividendos declarados, por las razones que fueron expuestas mediante comunicación escrita a los socios.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro de ventas por tipo de cliente, enero a diciembre 2011-2012

CONCEPTO	2012		2011		VARIACION ABSOLUTA	
	Unidades	Dólares	Unidades	Dólares	Unidades	Dólares
Fábrica	342.138.05	1.351.318.55	365.095.70	1.378.210.01	-26.958	-26.891
Almacenes	143.399.11	521.208.08	147.970.16	465.220.38	-4.571	55.988
Clientes Especiales	120.757.60	451.772.79	98.259.00	349.270.71	22.499	95.595
Plasticaucho Industrial	186.332.50	655.988.13	404.779.00	1.350.624.22	-218.447	-694.636
Exportación	379.356.00	1.352.034.19	355.302.00	1.209.298.49	24.054	142.736
Productos con Valor agregado	3.876.00	32.695.11	6.726.34	28.107.59	-2.850	4.588
Total	1.175.859.26	4.358.109.91	1.378.132.20	4.780.731.40	-202.273	-422.621

En este análisis de ventas por segmentos se observa que existe una contracción en el mercado en general, por regla los años en los que se celebran elecciones presidenciales, presentan un compás de espera, para las inversiones y adquisiciones de artículos que no son de primera necesidad.

El efecto mayor como se ha expresado en párrafos anteriores, lo tiene la reducción de 53.97% de las ventas a Plasticaucho Industrial, se registra incremento en las ventas de exportación y almacenes propios.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE PRODUCCION

Entre los dos periodos analizados el decremento es del 14.01% del volumen producido por 206.469 metros frente al 2011, de los cuales el material de Clase A, representó el 96.96% del volumen total producido y el 3.04% material de clase B y Retazos.

En el año 2012 se producen 1.266.988 metros; los costos fijos de producción representaron el 17.80% y los variables el 82.20%, mientras que en el periodo anterior los costos fijos fueron del orden del 14.89% y los variables del 85.11%, la razón principal de la reducción de los costos variables es la disminución del volumen de producción

La producción en volúmenes del ejercicio 2.012 comparativamente con el año 2.011 se desglosa como sigue:

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro de ventas por tipo de cliente, enero a diciembre 2011-2012

CONCEPTO	2012		2011		VARIACION ABSOLUTA	
	Unidades	Dólares	Unidades	Dólares	Unidades	Dólares
Fábrica	342.138.05	1.351.318.55	365.095.70	1.378.210.01	-26.958	-26.891
Almacenes	143.399.11	521.208.08	147.970.16	465.220.38	-4.571	55.988
Cientes Especiales	120.757.60	451.772.79	98.259.00	349.270.71	22.499	95.595
Plasticaucho Industrial	186.332.50	655.988.13	404.779.00	1.350.624.22	-218.447	-694.636
Exportación	379.356.00	1.352.034.19	355.302.00	1.209.298.49	24.054	142.736
Productos con Valor agregado	3.876.00	32.695.11	6.726.34	28.107.59	-2.850	4.588
Total	1.175.859.26	4.358.109.91	1.378.132.20	4.780.731.40	-202.273	-422.621

En este análisis de ventas por segmentos se observa que existe una contracción en el mercado en general, por regla los años en los que se celebran elecciones presidenciales, presentan un compás de espera, para las inversiones y adquisiciones de artículos que no son de primera necesidad.

El efecto mayor como se ha expresado en párrafos anteriores, lo tiene la reducción de 53.97% de las ventas a Plasticaucho Industrial, se registra incremento en las ventas de exportación y almacenes propios.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE PRODUCCION

Entre los dos periodos analizados el decremento es del 14.01% del volumen producido por 206.469 metros frente al 2011, de los cuales el material de Clase A, representó el 96.96% del volumen total producido y el 3.04% material de clase B y Retazos.

En el año 2012 se producen 1.266.988 metros; los costos fijos de producción representaron el 17.80% y los variables el 82.20%, mientras que en el periodo anterior los costos fijos fueron del orden del 14.89% y los variables del 85.11%, la razón principal de la reducción de los costos variables es la disminución del volumen de producción

La producción en volúmenes del ejercicio 2.012 comparativamente con el año 2.011 se desglosa como sigue:

ESTADISTICAS DE PRODUCCION POR CATEGORIAS 2011-2012

CONCEPTO	2012	Porcentaje	2011	Porcentaje	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Clase A	1.208.472	95,38%	1.420.890	96,43%	-212.418	-14,95%
Clase A con memo	20.008	1,58%	9.682	0,66%	10.326	106,65%
Clase B	29.102	2,30%	32.191	2,18%	-3.089	-9,60%
Retazos	9.406	0,74%	10.694	0,73%	-1.288	-12,04%
Total producido	1.266.988	100,00%	1.473.457	100,00%	-206.469	-14,01%
Costos fijos	544.559	17,80%	518.351	14,89%	26.208	5,06%
Costos variables	2.514.009	82,20%	2.962.633	85,11%	-448.624	-15,14%
Total Costos producción	3.058.568	100,00%	3.480.984	100,00%	-422.416	-12,13%

DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2.012

En la conciliación tributaria practicada para determinar la base imponible sobre la cual debe efectuarse el cálculo del 23% de impuesto a la renta y el 15% de participación laboral, se estableció las siguientes variaciones sobre la Utilidad contable registrada al 31 de diciembre de 2.012 se adjunta un anexo descriptivo.

El resumen es el que se presenta a continuación:

CONCEPTO	VALOR DOLARES
Utilidades ejercicio 2.012	413.183.87
(-) 15% Participación Laboral	61.977.58
(-) 23% Impuesto a la renta	88.327.66
Utilidad neta del ejercicio	262.878.63
(-) 10% Reserva Legal	26.287.86
Utilidad Neta a libre disposición de accionistas	236.590.77

En cumplimiento de lo determinado en la Ley de Compañías, la Junta General de Accionistas debe autorizar la apropiación del 10% como Reserva Legal, esto es, USD\$. 26.287.86 quedando a libre disposición de los señores accionistas el valor de USD\$. 236.590.77.

El Directorio propone a la Junta General de Accionistas que se considere una distribución parcial del 50% de las utilidades a libre disposición de los accionistas por el valor de USD\$. 118.000.00 los mismos que serán cancelados de acuerdo con un calendario que la administración presentará al Directorio en la próxima sesión y la diferencia sea considerada como Utilidades no distribuidas.

PROPUESTAS A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

PERSPECTIVAS PARA EL 2013.

Antes de presentar a ustedes la propuesta de la Gerencia para el año 2013, creo necesario efectuar un análisis de los hechos más relevantes que la compañía ha experimentado en los últimos tres años.

Con las perspectivas de una expansión del mercado externo especialmente Colombia y Venezuela y la incursión en nuevos nichos en el mercado local, que no estaban siendo atendidos por ASTRA C.A., en el año 2009, se incrementó la capacidad operativa de la Planta Industrial con la implementación de un nuevo turno de producción, a partir de esta fecha se logró una diversificación de productos, destinados principalmente al mercado de marroquinería y calzado.

La expansión de la compañía era una realidad, así lo demuestran las estadísticas y los Estados Financieros, al 2010 se había logrado los mejores resultados económicos, el crecimiento de las ventas en un 39.61% obedeció a el crecimiento de casi un 23% del volumen y un precio unitario fortalecido, el mercado de exportación hasta el 2009 incipiente, crecía pasando del 5% al 19% de las ventas en volumen, ya en esta época comenzó a lograrse eliminar la dependencia de un solo producto.

Para el 2011, las exportaciones en volumen representaron el 26% de las ventas y las ventas a través de almacenes se fortalecieron, logrando una mejor posición en el mercado de Quito.

En el 2012, como se ha descrito en el acápite de Cumplimiento de metas, varias han sido las circunstancias que se han sumado para que el despegue experimentado en los años anteriores se haya frenado, es claro que las condiciones han cambiado, especialmente en el mercado local, los distribuidores especialmente de Guayaquil, se han convertido en nuestros competidores, pues exportan directamente productos terminados que se venden al consumidor final a precios muy atractivos, desplazándonos a ser proveedores de un portafolio de productos cada vez más reducido.

Todos los esfuerzos realizados para introducir al mercado nuevos productos, no han sido suficientes y a pesar de que estos productos son altamente demandados en el mercado externo, a excepción del producto Bisón, no existe reacción del mercado local, que prefiere los productos importados especialmente por el precio bajo.

Por ello y luego de un análisis del mercado, creo que es hora de dar un nuevo direccionamiento a la compañía, reforzando la comercialización de productos que demanda el mercado y que no estamos en capacidad de producir por el tipo de maquinaria industrial, o que los precios no son competitivos, por lo que propongo un primer proyecto, que la Planta Industrial trabaje en su mayoría para atender al mercado externo y que se adquiera localmente productos que distribuidores mayoristas están importando desde Asia, para comercializarlos a través de nuestras cadenas de distribución, posteriormente deberá efectuarse en forma directa la importación desde varios mercados, especialmente asiáticos, para lograr este objetivo se presentará al Directorio un estudio de mercado completo.

El segundo planteamiento consiste en la búsqueda de nuevos proveedores de materias primas, con el objetivo de reducir los costos de producción, porque el mercado externo exige cada vez más precios competitivos, así de la investigación de mercado efectuado se puede colegir que en Corea, Estados Unidos y Francia existen proveedores de resinas de PVC en emulsión, a los que hemos pedido muestras para pruebas de laboratorio, de esta forma tendríamos una mayor gama de proveedores a más de la compañía MEXICHEM RESINAS DE COLOMBIA.

Actualmente la compañía se maneja con crédito directo, con Mexichem, Va Intertrading, Favini y Kem One, el incursionar en nuevos mercados implica tácitamente la entrega de garantías a través de cartas de crédito,

Con respecto a la provisión de DOP, que proviene de Austria, se tendría entre otros proveedores potenciales a Everlite Korea.

Las compras de hilo en el 2.012, se efectuaron directamente a Enkador empresa nacional, debido a las restricciones en el cupo de crédito bancario, por cuanto se requiere entregar una carta de crédito irrevocable y confirmada a la orden del proveedor.

Sin embargo es más competitivo el precio de la materia prima importada desde China a través del representante en Ecuador Química Comercial.

Quiero reiterar mi agradecimiento a todos y cada uno de los señores Directores, ejecutivos, empleados y trabajadores de la compañía por el decido apoyo y esmerada colaboración que han brindado a la Gerencia.

Atentamente,



FERNANDO PONS TORRES