

Informe de Gerencia General

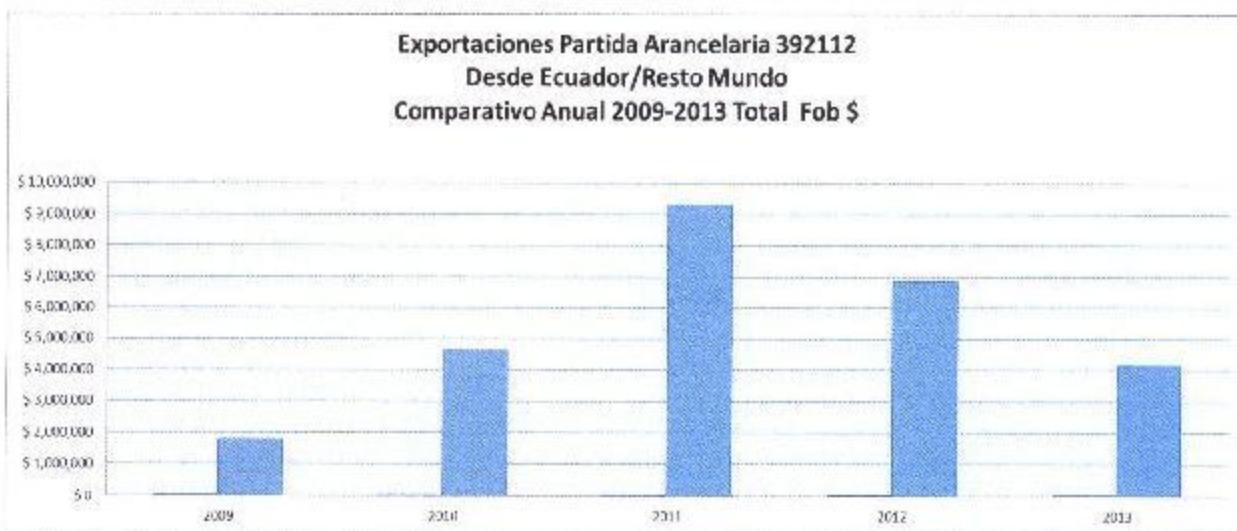
A los accionistas de Astra C.A.

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 2013.

ENTORNO MACROECONOMICO

La reducción de las exportaciones desde el Ecuador al resto del mundo de la partida arancelaria 392112 (polímeros de cloruro de vinilo) entre el año 2012 y 2013 fue de USD\$. 2.747.736.51, el 39.91% en menos con relación al 2.012, la razón básica la contracción de las ventas al mercado venezolano. Del 2009 al 2011 se observa un importante crecimiento de las importaciones, siendo las más significativas las registradas en el año 2.011 en que estas estuvieron cerca de USDS. 4.700 MM.



2011		2012		2013		2009-2010		2010-2011		2011-2012		2012-2013	
Ene-Dic		Ene-Dic		Ene-Dic		ABS	REL	ABS	REL	ABS	REL	ABS	REL
\$ 9,302,773		\$ 6,384,423		\$ 4,136,686		\$ 2,512,706.79	156.54%	\$ 4,893,223.15	101.82%	\$ -2,418,350.14	-26.00%	\$ -2,747,736.51	-39.91%

Entre las principales razones de esa caída están las trabas generadas por la Comisión de Administración de Divisas venezolana (Cadivi) entidad es la que autoriza a los venezolanos cambiar bolívares a dólares, este proceso deben realizar los importadores para pagar a los exportadores ecuatorianos, a esto se suma la demora o falta de entrega de los permisos de no producción

SITUACION ACTUAL DE LA COMPAÑIA

Para cualquier tipo de análisis es necesario considerar dos etapas muy claras en la vida de la compañía, una estadística hasta el 2.012, en la cual el factor importante de análisis fue la dependencia en casi un 30% de las ventas de un mono producto y la segunda que cambia radicalmente la situación a partir del 2.013, generándose nuevas estadísticas, prevaleciendo el comportamiento de las exportaciones y de las ventas en almacenes propios para el factor volumen de ventas y producción.

Para la empresa la situación económica es muy difícil, siendo la causa primordial el que no haya sido factible reemplazar el volumen de ventas que ocupaba la Plantilla Polialgodón en el mercado local, y adicionalmente la reducción de las ventas al mercado externo, especialmente a Venezuela.

Si las proyecciones de venta, dependen de este factor que puede resultar cambiante dependiendo de la situación política o condiciones del mercado al cual se exporta, se tiene una alto grado de certeza de que no va a existir un comportamiento regular durante todo el año, por ende existieron meses en que las exportaciones reflejaron resultados positivos y otros en los que solo se estuvo a la espera del comportamiento del mercado local.

Los resultados obtenidos en el periodo enero a diciembre del 2.013 fueron de USD\$. 247.532.96, un 40.09% menor a los obtenidos en igual periodo del año anterior, por el decrecimiento del 16.56% de las ventas en dólares y reducción en 215.396.34 unidades vendidas el 18.28% con relación al ejercicio económico 2.012.

Las ventas por exportación registraron una reducción del 31.71% en dólares, por USD\$431.338.07 y de 116.363 metros en menos, con referencia al 2012 a pesar de los esfuerzos efectuados por la administración para reforzar las ventas al exterior, no se pudo concretar con las negociaciones, especialmente con Venezuela, debido a la situación política de este país al cual va dirigido la mayoría de las exportaciones, considerando que se descontinuó la entrega de los certificados de NO PRODUCCION, por el MILCO y adicionalmente la aprobación de las divisas por el CADIVI; por otra parte incidió en la reducción de las ventas a Colombia, la devaluación del peso frente al dólar que al 31 de diciembre llegó a \$. 1.931.00 pesos por dólar y que al cierre de este informe estaba en \$. 1.933.88 por dólar, por lo que el diferencial de cambio incide en la recompra del producto.

Sin embargo de lo cual se exportó a Colombia a Industrias Caliplásticos USD\$. 422.448.00, con un incremento de USD\$. 107.630.20 frente al año 2.012, lo que representa el 34.19%.

Del examen al Estado Posición Financiera y Resultados Integrales de la compañía, bajo NIIFS, se concluye que con relación a similar periodo del año anterior el Patrimonio se mantuvo casi similar con un crecimiento del 1.71%

CONCEPTO	Real	Real	Real	Varaciones	
	2011	2012	2013	Absoluta	Relativa
Total ingresos					
Ventas locales	3,571,432.91	2,597,745.72	2,707,404.55	290,231.17	-0.98%
Ventas al exterior	1,209,296.49	1,360,364.10	925,026.12	-431,338.07	-31.71%
Total GENERAL	4,780,731.40	4,358,109.81	3,636,510.67	-721,599.24	-16.56%
Total Costo de ventas	3,255,442.93	2,842,738.44	2,379,744.44	-462,094.00	-16.29%
Utilidad bruta	1,425,288.47	515,371.47	1,256,766.23	-258,605.24	-17.07%
Total gastos operacionales	865,089.91	983,433.19	875,917.90	-107,515.29	-10.93%
Margen operacional	610,218.56	531,938.28	380,848.33	-151,089.95	-28.40%
Total de ingresos y gastos no operacionales	-127,155.33	-118,754.41	-133,315.37	-14,560.98	12.26%
Utilidad neta antes de impuestos	483,063.23	413,183.87	247,532.96	-165,650.91	-40.09%
Datos adicionales					
Número de unidades producidas	1,439,476.25	1,164,662.78	953,792.29	-210,860.49	-18.11%
Número de unidades vendidas	1,334,320.47	1,173,266.36	952,670.02	-215,396.34	-18.28%
Punto de equilibrio	81,063.08	77,381.19	52,732.96	-14,648.23	-18.93%
Precio unitario	\$ 3.58	\$ 3.70	\$ 3.81	0.11	2.88%
Costo unitario	\$ 2.46	\$ 2.43	\$ 2.50	0.08	3.10%
Gasto Unitario	\$ 0.69	\$ 0.87	\$ 0.98	0.11	12.51%
Rentabilidad promedio mes	\$ 1.12	\$ 1.27	\$ 1.30	0.03	2.45%

En el cuadro que antecede se puede visualizar que los ingresos por ventas se redujeron en el 16.56% casi a la par que el Costo de Ventas se decrementó en el 16.29%, 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\$. 3.81 y el costo unitario promedio de USD\$. 2.50, por lo que la rentabilidad unitaria del ejercicio 2.013 fue de USD\$. 1.30, un 2.45% superior a la registrada en el año 2.012.

Los gastos operacionales, se redujeron en un 10.93% por USD\$. 107.515.29, considerando que casi en su mayoría frente al 2012, todos los rubros registran una disminución, mereciendo especial énfasis Gastos de Exportación y si bien los gastos fijos de operación, tienden a nivel global a una reducción con referencia al año anterior, a nivel unitario se registra un incremento del 12.51% al pasar de USD\$. 0.87 en el 2.012 a USD\$. 0.98 en el 2.013.

La utilidad operacional alcanzó a USD\$. 380.848.33 el 10.47% de las ventas netas del año, con un decremento del 28.40%, frente al año anterior considerando que en el 2012, la utilidad operacional representó el 12.21% de las ventas.

La utilidad neta antes de impuestos obtenida en el año 2013 fue de USD\$, 247.532.96 menor en un 40.09% por USD\$. 165.650.91 frente a la registrada en el año anterior.

En términos generales, se puede concluir que los resultados del año 2013, hubiesen sido mucho menores si no se logra paliar con el reforzamiento de las ventas locales en puntos de venta propio la salida de un cliente importante y la contracción de ventas del mercado externo, por las razones ya enunciadas.

Cumplimiento de objetivos trazados

Comercialización

La reducción de 116.363 metros de exportación frente al 2.012, por USD\$. 408.295.17 y de USD\$. 502.037 en mercado local por la salida de Plasticaucho Industrial fue la principal causa de los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2013.

DETALLE	AÑOS		VARIACION	
	2012	2013	ABSOLUTA	RELATIVA
DISTRIBUIDORA CALIPLASTICOS	314,817.80	422,448.00	107,630.20	34.19%
INDUSTRIAS AEK C.A.	303,169.96	132,916.00	- 170,253.96	-56.16%
HILOS CRONOS C.A.	98,000.00	162,004.00	64,004.00	65.31%
TEXTILES SAN ANTONIO C.A.	239,074.00	-	239,074.00	-100.00%
TAPICENTER C.A.	197,556.00	-	197,556.00	-100.00%
MMK IMPORT C.A.		119,281.00	119,281.00	
C.I. GRECOLTEX LTDA	21,749.00	54,253.50	32,504.50	149.45%
TEXTILES TAMA C.A	69,084.00	-	69,084.00	-100.00%
EDGAR ASBUN FUENTELZAS	48,570.57	-	48,570.57	-100.00%
C.G.C IMPORT & EXPORT ENT	8,722.16	38,123.62	29,401.46	337.09%
TEXTILES Y ACCESORIOS TASLAN	31,380.80	-	31,380.80	-100.00%
TODO EN CUERO	5,147.00	-	5,147.00	-100.00%
TOTAL GENERAL	1,337,321.29	929,026.12	- 408,295.17	-30.53%

Si se analiza el cuadro que antecede observamos que a excepción de Distribuidora Caliplásticos, Hilos Cronos y C.G.C. Import & Export en que existe superávit en las ventas del 2013 frente a las del año anterior, en el resto de clientes existe déficit

El producto más vendido sigue siendo el Bísón, que ha sido afectado con una reducción del 14.71% por 82.866.73 metros en volumen frente al 2.012, precisamente porque este producto se vende en casi el 100% al exterior, otra baja importante se registra en el Microplast puesto que en el 2012 se exportó a Caliplásticos y Edgar Asbum de Bolivia, mientras que en el 2013 no se registran ventas al exterior de los clientes del grupo Yannis Mariás.

En el mercado local las ventas más representativas estuvieron dadas por los almacenes propios ubicados en la ciudad de Quito, que en total crecieron en 29.216 metros frente al año anterior por USD\$.138.764 con un incremento del 20.37% en volumen y 26.62% en dólares, pasando del 12% frente al total de ventas en el 2012 al 18% en el 2.013.

Las ventas a la relacionada Politapiz que se encuentra operando en Guayaquil con tres almacenes propios, 2 que iniciaron sus operaciones a mediados de agosto del 2.012 y un tercero ubicado en la calle Lorenzo de Garaicoa que inicia sus operaciones en mayo del 2.013, representan el 6.09% de las ventas en dólares en el 2013 con USD\$. 221.607.02.

VENTAS NETAS "POR CLIENTE Y ORIGEN"		
DE ENERO 2013 A DICIEMBRE 2013		
VENTAS LOCALES	VENTAS	PARTICIPACION
PUNTO VENTA FABRICA LA 6	253,372.43	6.97%
POLITAPIZ S.A.	221,607.02	6.09%
DISTRIBUIDORA LAS CASAS	213,936.71	5.88%
TORRES PEZANTES INES	180,450.71	4.96%
PLASTICAUCHO/TEIMSA	153,950.98	4.23%
ESPINOZA GUIDO	110,868.25	3.05%
ALMACEN FABRICA	104,952.37	2.89%
CRIOULLO CHAGLLA LUIS GONZ	100,981.66	2.78%
PUNTO VENTA FABRICA LA NA	88,181.85	2.42%
ALMACEN LOJA	61,577.43	1.69%
GARCIA CHASI NILO	55,485.73	1.53%
TAPICES & COLORES S.D.H	47,130.08	1.30%
LOPEZ GERMAN	44,446.80	1.22%
CALDFRON SACOTO MARIA CAT	43,963.16	1.21%
KINOR S.A.	40,206.32	1.11%
TAPICES Y ZUELAS J N	39,053.50	1.07%
CORECOMSA S.A.	37,890.58	1.04%
CARRERA ALVA	36,732.04	1.01%

Inversiones de capital

Las inversiones de capital que se realizaron en el ejercicio económico 2013, fueron una respuesta en su mayoría a los requerimientos de la nueva capacidad instalada de planta, para atender los compromisos del mercado local y exterior.

Con aprobación del Directorio, la administración emprendió en el 2013 con el Proyecto de Repotenciación de la maquinaria laminadora para llevarla de dos a tres cabezas, permitiendo la fabricación en un proceso continuo, teniendo como objetivo en primer lugar el incremento de la capacidad instalada de planta, al producir más metros por minuto, reduciendo costos improductivos y en segundo lugar desarrollar productos con más carga y con mayor espesor, brindando una excelente oportunidad para incursionar en un mercado en el cual no se ha participado, contando con productos diferenciados y la utilización de papeles siliconados de diversos diseños, que ampliaría el portafolio de productos, pues actualmente estamos muy limitados por las condiciones de la maquinaria.

Al 31 de diciembre del 2.013, los costos de esta inversión ascendieron a USD\$. 134.418.24 de los cuales el 76% lo constituyen la compra de los equipos industriales, entre los más representativos la rama marca ARTOS de procedencia alemana por el valor de USD\$.35.000, 2 calderos de aceite térmico reconstruidos para 600.000 Kilocalorías/hora por el valor de USD\$. 38.000, lavador de gases USD\$. 16.000; y el 23% lo constituye la obra civil por la ampliación de la nave industrial y otras obras necesarias para la instalación de calderos, reubicación de tanques y construcción de torres

Para cumplir con los requerimientos del Cuerpo de Bomberos, previo a la emisión del permiso de funcionamiento, se construyó la red hidrica, con todos los requerimientos establecidos sobre la materia, el costo de este proyecto ascendió a USD\$.25.000.00, se

instalaron 14 gabinetes, con dos bombas de motor a diésel que tuvieron un costo de USD\$.13.000.00 y la tubería de USD\$. 5.000.00.

ANALISIS DE CARTERA

Al 31 de diciembre del 2.013, el saldo de clientes asciende a USD\$. 521.137.49, en el año 2012 el saldo de clientes era de USD\$. 608.419.57, por ende se registra una reducción en el total de la cartera a diciembre por USD\$. 169.223.12, el 28% en menos.

La cartera que se encuentra ubicada entre 0 a 90 días representa en el 2013 el 74% de la cartera total, mientras que la cartera que se ubica de 91 días en adelante constituye el 26%.

El decremento mayor se encuentra ubicado en la cartera entre 0 a 90 días con el 40% en menos, siendo esta la cartera más sana, porque se encuentra dentro de las políticas de crédito de la compañía.

Por el contrario la cartera entre 91 días en adelante registra un incremento del 52% con relación al 2.012, porque del 13% que representaba con relación al total, se incrementa al 26% en el 2.013, encontrándose dentro de este segmento los clientes a los cuales se les está siguiendo acción de cobro por la vía judicial como José Luis García Carrión y Alaimiro Santander, el crecimiento obedece al refinanciamiento que se ha realizado a varios clientes locales considerando varios factores, entre los más importantes la contracción de las ventas, lo que obviamente redunda en la ampliación de los tiempos de recuperación de cartera.

PERÍODO	diciembre del 2013							diciembre del 2012							VARIACIONES		
	Clientes			Cartera			Total Cartera	Clientes			Cartera			Total Cartera	Cartera		
	Cartera locales	Clientes exterior	Total Cartera	Cartera locales	Cartera exterior	Total Cartera	Cartera locales	Cartera exterior	Total Cartera	Cartera locales	Cartera exterior	Total Cartera	Cartera locales	Cartera exterior	Total Cartera	Variación %	
0 a 30 días	141.039.54	22.102.81	163.141.35	12%	0.21	0%	163.141.35	32%	265.397.91	44%	0.01	0%	265.397.91	44%	122.039.37	0.00	-22.039.67 -46%
31 a 60 días	127.797.56	23.571.10	151.368.66	29%	0.21	0%	151.368.66	39%	151.812.25	27%	0.01	0%	151.812.25	27%	-37.014.69	0.00	-37.014.69 -29%
61 a 90 días	46.968.05	22.768.92	69.736.97	13%	0.21	0%	69.736.97	13%	42.616.79	16%	0.01	0%	42.616.79	16%	-50.650.14	0.00	-50.650.14 -52%
91 a 120 días	46.968.43	13.178.21	60.146.64	12%	0.21	0%	60.146.64	12%	26.497.56	45%	0.01	0%	26.497.56	45%	23.931.87	0.00	23.931.87 -77%
de 121 días en adelante	70.651.75	0.21	70.651.75	14%	3.533.40	100%	74.415.15	14%	50.069.74	8%	2.773.53	100%	53.633.07	9%	19.982.01	756.71	21.781.16 +10%
TOTALES	436.673.25	81.841.04	518.514.29	100%	3.563.40	100%	62.137.49	10%	601.644.74	100%	2.773.53	100%	634.219.57	10%	173.011.19	786.07	169.223.12 -28%
Var. anual	84%	16%	89%		7%				10%		0.00				-16%	0%	-16%
0 a 30 días	317.791.87	65.762.83	383.554.70	79%	0.00	72%	383.554.70	74%	528.266.14	37%	0.00	2%	528.266.14	37%	-210.474.27	0.00	-210.474.27 -40%
31 a 60 días	117.841.10	12.179.21	130.020.31	25%	3.563.40	47%	134.562.79	26%	77.047.15	12%	2.773.53	100%	80.122.89	13%	40.480.66	756.07	41.264.55 +52%
Total cartera	435.633.16	81.841.04	517.574.23	100%	3.563.40	100%	621.157.47	100%	608.344.24	100%	2.773.53	100%	634.219.57	100%	171.011.19	786.07	169.223.12 -28%

En los dos ejercicios económicos se observa que no existen cuentas pendientes de cobro con clientes del exterior, lo que es importante de resaltar, debido a que las políticas de comercialización, se establecen como forma de pago PREPAGO, en el caso de clientes nuevos y CREDITO A 30 y 45 DIAS con los clientes con los cuales se mantiene una relación comercial estable.

Con fecha 25 de mayo del 2.013, se dictó en Guayaquil en el Juzgado Séptimo de lo Civil y Mercantil, la sentencia a favor de ASTRA, por el valor de USD\$ 17.727.50, que incluye capital e intereses en el juicio que se sigue en contra de José Luis García Carrión y Wendy Fonseca, está dada la orden de pago inmediato o de embargo.

Índices financieros

El incremento del activo corriente entre los dos ejercicios analizados 2012 -2013, es del 3.73% y el incremento del pasivo corriente es del 8.21%, esto induce a que los índices de liquidez se hayan fortalecido con relación al año anterior.

El Capital de trabajo se incrementa en el 13.77% 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 0.77 veces, con un incremento del 13.75% frente al 2012, en que este índice fue de 0.68 veces, lo que indica que los activos corrientes de fácil realización (Bancos y Exigibles) podrían cubrir el 168% de los pasivos exigibles a corto plazo.

En cuanto a niveles de endeudamiento a nivel global existe una variación del 3.49%, con relación al año 2012, pero si analizamos el comportamiento del endeudamiento financiero frente a las ventas se ha incrementado en el 27.29%, al pasar del 15.86% al 20.19%.

El apalancamiento financiero es del 0.83 veces cuando en el 2.012 fue del 0.78 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.

Como se observa en el cuadro siguiente el total del endeudamiento al 31 de diciembre del 2.013 con entidades financieras asciende a USD\$ 1.066.734.90 incluyendo intereses.

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

BANCO	REF. OPERACIÓN	TODA	Tasa de interés	Plazo	Saldo al 31 de diciembre del 2013					
					Capital	Porción corriente	Largo plazo	Total deuda		
Banco Internac. S.A.	1	016302895	6% an	06/05/2013 - 06/05/2016	9.82%	3 años	375,305.51	113,675.51	191,300.16	320,880.67
Banco Internac. S.A.	2	016302837	6% an	06/05/2013 - 06/05/2014	9.82%	19 meses	300,000.00	188,652.79	-	388,652.79
Banco Internac. S.A.	3	016302867	6% an	01/06/2013 - 01/06/2015	9.82%	18 meses	131,000.00	88,237.02	35,325.24	108,552.26
Banco Internac. S.A.	4	016302806	10% an	10/10/2013 - 10/04/2015	9.82%	18 meses	62,400.00	41,897.05	14,912.07	56,815.13
Banco Internac. S.A.	5	016302897	10% an	10/10/2013 - 10/04/2015	9.82%	24 meses	170,500.00	130,747.70	119,286.35	250,084.35
		A	SUBTOTAL		1,140,283.59	569,010.00	340,924.62	509,984.90		
Corporación Financiera Nacional	1	13496779	5% an	09/09/2013 - 06/09/2014	7.49%	180 días	48,932.00	48,932.00	-	48,932.00
Corporación Financiera Nacional	2	134968515	5% an	02/10/2013 - 01/05/2014	7.49%	180 días	36,757.56	36,757.56	-	36,757.56
Corporación Financiera Nacional	3	13496249	5% an	15/11/2013 - 24/05/2014	7.49%	180 días	66,112.44	56,112.44	-	66,112.44
		B	SUBTOTAL		136,800.00	136,800.00	-	-	136,800.00	
					TOTAL	725,810.08	340,924.82	1,066,734.90		

Con el Banco Internacional se tiene contratado cinco créditos, para capital de trabajo e inversiones de capital que están respaldados con una garantía hipotecaria sobre el edificio y el terreno de La Magdalena.

Mediante Resolución N° CRN-Q-2014-030 de 28 de febrero del 2.014, la Corporación Financiera Nacional, aprobó una línea de crédito por el valor de US\$ 180.000, que estará vigente por el plazo de 1080 días 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 2.013, el saldo pendiente de pago fue de USD\$ 156.000.00 por tres créditos a corto plazo para capital de trabajo.

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.

MEDIO AMBIENTE

En el mes de Enero del 2013 la entidad de seguimiento Ricthisarm, realizo la auditoria de cumplimiento y verificación de las actividades contempladas en el Plan de Manejo Ambiental aprobado, tanto en la implementación de las medidas propuestas como a los plazos establecidos.

Igualmente se han cumplido con los requerimiento de la Secretaria de Ambiente en cuanto a la presentación del Mapa de Ruido Ambiente, identificando los puntos críticos, además de un informe de Monitoreo de Descargas Liquidas generadas en el Lavador de Gases tanto en la máquina 2 y la máquina 3.

El laboratorio Cenerín, acreditado por la OAE, concluyó que ASTRA C.A, no es una fuente emisora y con respecto al monitoreo de descargas liquidas es improcedente debido a que los afluentes del proceso de lavado de gases son recirculados totalmente luego de pasar por una trampa de grasas, es decir no existen descargas liquidas. Las grasas de la trampa son almacenadas para su posterior disposición final mediante gestor autorizado.

A lo largo del año por varias ocasiones se realizaron monitoreos de las dos máquinas. En base al valor promedio de cada uno de los parámetros medidos comparados con los de la norma de la resolución N° 002 "Normas técnicas para la aplicación de la codificación del título V del Medio Ambiente", se determinó que todos los parámetros están por debajo de los límites permisibles, por lo que se concluye que los calderos línea 2 y línea 3 tienen un buen desempeño ambiental.

En el mes de Octubre del 2013 se elaboró un Análisis Técnico y Monitoreo de Residuos con el propósito de exponer el criterio técnico para descartar la característica de peligrosidad por inflamabilidad de residuos con DOP, como conclusión se puede considerar a los residuos

con DOP como no inflamable por lo tanto pueden ser clasificados como residuos no peligrosos.

En el mes de Noviembre es entrega los formatos de Caracterización de emisiones al aire y residuos sólidos generados en la empresa ASTRA C.A. y cuantificación anual de los mismos para presentar en la Secretaría de Ambiente.

En el mes de Noviembre se realizó la Declaración Anual de Generación y Manejo de Desechos Peligrosos correspondientes al año 2013

Se cuenta con el Certificado de Intersección, emitido por la secretaría de Medio Ambiente requisito previo para la emisión del certificado de Registro Ambiental, estamos a la espera de la visita de un técnico que emita el informe correspondiente.

Contamos con: Licencia Metropolitana Única Para el Ejercicio de las Actividades Económicas (LUAE) para la Fábrica y para los Almacenes, También el Certificado de Registro Ambiental de los almacenes y de la Fábrica, el permiso de Funcionamiento está en trámite.

ASPECTOS CIVILES

Hasta la fecha del cierre del informe no se ha logrado que la Dirección de Avalúos y Catastros del Distrito Metropolitano de Quito, emita el informe técnico y avalúo de los 51.212.57 metros cuadrados, que fueron tomados para el trazado de la Vía Simón Bolívar y Talud, del terreno de propiedad de ASTRA ubicado en Nayón, razón por la cual no se ha iniciado el 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.

El Registro de la Propiedad, ha solicitado que ASTRA le presente la escritura de expropiación de esta área para marginar en la escritura del lote original y emitir el Certificado de Gravámenes, en razón de que no se dispone de una Ordenanza Municipal, Resolución de Consejo u otro mediante el cual la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas EPMMOP, haya legalizado la expropiación del inmueble.

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 las Junta General Ordinaria celebrada el 23 de abril del 2.013 y Junta Universal de 29 de enero del 2.013.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro de ventas por tipo de cliente, enero a diciembre 2012-2013

CONCEPTO	2013						2012						VARIACION ABSOLUTA		VARIACION RELATIVA	
	Unidades	\$	Dólares	%	Unidades	\$	Dólares	%	Unidades	Dólares	Unidades	Dólares	%	%		
Fábrica	365.025.35	32%	1.248.045.62	34%	342.130.25	29%	1.358.774.61	31%	-54.109	-11.125	-4.375	-8.175				
Almacenes propios	172.614.34	18%	559.572.21	15%	171.399.11	12%	52.268.05	12%	-29.216	138.764	20.216	26.625				
Politapiz S.A.	61.570.81	8%	222.045.57	5%	1.129.20	0%	45.981.06	1%	30.471	176.186	5451.73%	584.17%				
Cientes Especiales	55.400.01	10%	357.122.18	10%	22.055.42	10%	406.911.73	9%	-25.649	-46.750	-21.63%	-12.02%				
Plasticaucho Industrial																
Totales	43.568.00	5%	153.550.08	4%	186.352.50	10%	665.988.13	15%	-142.785	-502.037	-75.67%	-76.53%				
Exportación	252.393.00	27%	929.026.12	26%	379.355.30	32%	1.337.371.19	31%	-116.383	-408.345	-30.67%	-30.53%				
Producción al exterior	18.579.70	2%	65.344.03	2%	3.575.00	7%	32.681.1	1%	14.834	33.348	381.93%	382.32%				
Total	982.670.01	100%	3.536.510.67	100%	1173.268.25	100%	4.359.102.9	100%	-215.285	-721.590	-18.28%	-18.55%				

En este análisis de ventas por segmentos se observa que existe una contracción en el mercado en general, tanto en el mercado local como externo, exceptuando las ventas directas a través de puntos de venta propios, localizados en la ciudad de Quito, así como las ventas realizadas a la relacionada Politapiz S.A.

El déficit en ventas mayor está dado por USDS.502.037 vendidos en menos a Plasticaucho Industrial con relación al 2.012, que ha afectado las ventas en el mercado local y USDS. 408.345 en menos de exportación, especialmente a Venezuela por las razones analizadas en párrafos anteriores.

Las ventas al exterior en el 2013 fueron de USDS. 929.026.12 que constituyen el 25.55% de las ventas totales, con una reducción del 30.67% en volumen y 30.53% en dólares

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE PRODUCCION

Entre los dos períodos analizados el decremento es del 21.86% del volumen producido por 277.007 metros frente al 2012, de los cuales el material de Clase A, representó el 94.98% del volumen total producido y el 3.31% material de clase B y Retazos.

En el año 2013 se producen 989.980 metros; los costos fijos de producción representaron el 21.48% y los variables el 78.52%, mientras que en el periodo anterior los costos fijos fueron del orden del 17.80% y los variables del 82.20%, la razón principal de la reducción de los costos fijos y variables es la disminución del volumen de producción

La producción en volúmenes del ejercicio 2.013 comparativamente con el año 2.012 se desglosa como sigue:

ESTADISTICAS DE PRODUCCION POR CATEGORIAS 2012-2013

CONCEPTO	2013	Porcentaje	2012	Porcentaje	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Clase A	940.289	94.98%	1.208.472	95.38%	-268.183	-22.19%
Clase A con memo	16.928	1.71%	20.008	1.58%	3.080	-15.39%
Clase B	22.820	2.31%	29.102	2.30%	-6.282	-21.59%
Retazos	9.943	1.00%	9.406	0.74%	538	5.72%
Total producido	989.980	100.00%	1.266.988	100.00%	-277.007	-21.86%
Costos fijos	515.969	21.48%	544.559	17.80%	-28.589	-5.25%
Costos variables	1.885.605	78.52%	2.514.099	82.20%	-628.494	-25.00%
Total Costos producción	2.401.575	100.00%	3.058.658	100.00%	-657.083	-21.48%

DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2.013

En la conciliación tributaria practicada para determinar la base imponible sobre la cual debe efectuarse el cálculo del 22% 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 2.013 se adjunta un anexo descriptivo.

El resumen es el que se presenta a continuación:

CONCEPTO	VALOR DOLARES
Utilidades ejercicio 2.013	247.532.96
(-) 15% Participación Laboral	37.129.94
(-) 22% Impuesto a la renta	52.290.15
Utilidad neta del ejercicio	237.682.51
(-) 10% Reserva Legal	15.811.29
Utilidad Neta a libre disposición de accionistas	142.301.58

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, USDS. 15.811.29 quedando a libre disposición de los señores accionistas el valor de USD\$. 142.301.58.

El Gerente General propone a la Junta General de Accionistas que se considere la distribución total de las utilidades a libre disposición de los accionistas por el ejercicio económico 2013, por el valor de USDS. 142.301.58 los mismos que serán cancelados de acuerdo con un calendario que la administración presentará al Directorio en la próxima sesión.

Por otro lado, propone a la Junta General de Accionistas, realizar un aumento de capital social por la suma de USD\$284.000,00, mediante la capitalización de los saldos constantes en las cuentas: a) Reserva Legal y b) Utilidades no distribuidas, que figuran en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2.013,

Esta propuesta se basa considerando que en Utilidades no distribuidas se encuentra registrada el valor de USD\$. 269.431.81, que no se declararon como dividendos por los ejercicios económicos 2010 y 2012, por resolución de la Junta de accionistas en sesiones

celebradas el 18 de abril del 2011 y 23 de abril del 2.013, así como Resultados acumulados por adopción de NIIFS por primera vez por el valor de –USD\$. 59.641.45, por lo que los resultados netos para capitalización en concepto de Utilidades no Distribuidas sería de USD\$. 209.053.31.

Esta propuesta a la Junta, se basa en la necesidad de contar con recursos financieros, para continuar con el proyecto de ampliación de la capacidad instalada de Planta, toda vez que con la implementación y puesta en marcha de la tercera cabeza en la máquina recubridora 3. se ha presentado la necesidad de invertir en equipos y maquinarias adicionales.

PROPUESTAS A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

PERSPECTIVAS PARA EL 2014.

El nuevo reto que se fija la administración para el 2014, consiste en la automatización de todos los procesos productivos y administrativos, que conlleven a una reducción de costos de materia prima, mano de obra y gastos operacionales.

En el acápite referente a las inversiones de capital realizadas en el año 2.013, se habló sobre el proyecto de la Repotenciación de la máquina recubridora 3, la gran restricción para el crecimiento y expansión en el mercado local y externo fue la imposibilidad de fabricar productos con tecnología mucho más avanzada por las limitantes de la maquinaria actual, que cada vez son más altas, por otro lado adquirir una maquinaria nueva, hubiese implicado efectuar una inversión bastante onerosa, que no se justificaría para el mercado que manejamos, por lo que la administración tomó la decisión de una alternativa más viable, que fue repotenciar una máquina recubridora ya existente.

La administración está firmemente convencida que los beneficios que se obtendrán a futuro con la implementación y puesta en marcha de la máquina repotenciada, son altamente favorables para la compañía, en todos los ámbitos, empezando por el incremento de la capacidad instalada de Planta, reducción de los costos improductivos, entre los más importantes; optimización en el consumo de materia prima, reducción de costos de energía eléctrica y mano de obra y por ende obtener precios de venta mucho más competitivos

Se presenta la gran oportunidad para fabricar productos dirigidos a nichos de mercado con altísima demanda, en los cuales no hemos tenido participación alguna, sin mencionar que se pueden evacuar inventarios de lenta rotación o descontinuados, mediante un reprocesso adicional en el cual se utilizan tintas especiales que recubren los productos y obtener otros demandados por el mercado.

La gama de productos a ser fabricados en la máquina 3, es amplia incluso nos permitiría incursionar en el mercado peruano donde existe un potencial mercado de volumen para el segmento de tapicería automotriz y de hogar, como esta máquina está diseñada para fabricar productos con mayor espesor como pisos de similares características de los que ingresan de Colombia, estariamos en la posibilidad de abarcar este mercado con precios competitivos.

Otro proyecto de venta interesante, es el que lograriamos al desarrollar un nuevo producto con carga alta con precios económicos, tanto para el mercado local como para la

exportación a Centroamérica a través de Distribuidora Caliplásticos, pues existe una demanda elevada y ASTRA no ha podido ingresar a este segmento del mercado por precios.

Es más la fabricación del Bisón para exportación se programará para la máquina repotenciada, para conseguir mejores niveles de rentabilidad por la velocidad de la máquina y el aprovechamiento de las materias primas, así como reducir el tiempo de despacho.

Es importante señalar que para la implementación y puesta en marcha de la nueva línea, se contará con el asesoramiento técnico del mismo profesional con el que se ha venido trabajando durante todo este tiempo.

Me es grato informar que dos clientes venezolanos obtuvieron en el 2014, el Certificado de No producción del Gobierno y la autorización para la importación de 118.800 metros para Textiles y Accesorios Taslán y 120.000 metros para Hilos Cronos, lo que pone a prueba la eficiencia de la máquina repotenciada, se ha planificado que los despachos de estos 8 contenedores se realizarán en los meses de abril, mayo y junio del 2.014.

Otro proyecto que debe ejecutarse en el año 2.014, máximo hasta finales de abril consiste en la adquisición e implementación de un software aplicacional que permita a la compañía manejar todos los procesos automatizados en línea. La obligatoriedad de la compañía de cumplir con las disposiciones emitidas por el SRI, con respecto de la facturación electrónica, hasta el mes de octubre del 2.014, apresuró la decisión para la compra de un software ERP.

Los factores predominantes, para la selección del software fue en primer lugar que este sea desarrollado en Ecuador, que se encuentre implementado en otras empresas con éxito y que permita efectuar cambios cuando las autoridades especialmente tributarias establezcan nuevas obligaciones de entrega de información, por ello escogió como la mejor alternativa a Venture ERP SOFTWARE, Sistema Administrativo Financiero.

En el aspecto financiero, se consideró que el costo se encuentre dentro de los parámetros de financiamiento y que sea lo más conveniente para los intereses de la compañía, que le permita la optimización de costos, entre la más importante la utilización del sistema operativo Linux, que es un software libre que se encuentra actualmente instalado en los servidores de la compañía.

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

Atentamente,



FERNANDO PONS TORRES