

PLUNO S.A.  
INFORME ANUAL  
2015  
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

## **Señores Miembros de la Junta General de Accionistas**

En cumplimiento a lo señalado en las disposiciones legales correspondientes, cumpla en poner a vuestra consideración el informe anual de la administración de la Compañía PLUNO S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

Definitivamente este ha sido el peor año para la empresa. Los resultados no reflejan en absoluto el esfuerzo realizado por la administración para cumplir con las metas trazadas para este ejercicio.

Respecto de las disposiciones de la Junta General todas han sido cumplidas en su totalidad

Durante mi gestión en el año fiscal 2015, no tuvo lugar ningún acontecimiento extraordinario en el ámbito administrativo, laboral y legal.

La administración de la compañía se realizó según lo presupuestado y planificado.

Eventos importantes:

- **Caída del precio del petróleo.** Esto afectó significativamente a la economía del país. La proforma presupuestaria para 2015 programó ingresos petroleros por casi USD 17 mil millones de dólares, sin embargo, y debido a la caída del precio del petróleo a nivel internacional, los ingresos fueron de apenas alrededor de USD 11.5 mil millones de dólares, es decir casi un 33% menos de lo presupuestado. El Gobierno tuvo que tomar algunas medidas como la implementación de las Salvaguardias así como también la revisión y ajuste en la cuenta de gastos corrientes, aunque no lo suficiente, con el propósito de paliar en algo la situación de iliquidez que se les presentaba por delante. También recurrieron a nuevos préstamos lo cual tampoco es muy sano. Debido a estos inconvenientes el Gobierno cayó en incumplimiento de sus obligaciones con sus proveedores los cuales tuvieron que cerrar el año con cartera vencida y obviamente por no contar con sus recursos también se vieron en el problema de incumplir sus obligaciones con terceros. Este se podría resumir en una sola palabra. RECESION. Eso fue lo que vivió el país durante el 2015 y más fuertemente en el segundo semestre del año, dejando por delante una incertidumbre respecto del 2016.
- **Salvaguardias:** El miércoles 11 de marzo de 2015, entró en vigencia la resolución No. 011-2015, promulgada por el pleno del Comité de Comercio Exterior (COMEX), que establece sobretasas arancelarias aplicables a las importaciones de 2.800 subpartidas (32% del total de las importaciones). Según el Artículo 1 de la resolución en mención, esta medida tuvo como propósito regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos del Ecuador". La razón es por la baja en el precio del petróleo, la apreciación del dólar, la devaluación de la moneda en los países vecinos (Colombia y Perú), y desbalance en la balanza de pagos. Esta tendría una vigencia de 15 meses, luego de lo cual sería retirada a salvaguardia volviendo las partidas afectadas a sus aranceles anteriores. El aporte que se espera obtener con las salvaguardias se estimó en aprox. \$1.000 millones.

También se esperaba que las importaciones se reduzcan por el incremento en los aranceles.

- El año cerro con una inflación del 3,38%, 0,29% por debajo del 2014.
- Balanza Comercial: Esta fue negativa en aproximadamente 2.130 millones de dólares.
- PIB: Aprox. 101 mil millones (69,6 mil millones 2007)
- Reserva monetaria internacional al cierre del 2015 fue de 2.469 millones reflejando una importante disminución en comparación con años anteriores.
- Exportaciones FOB: 18.330 millones
- Importaciones CIF: 21.518 millones

A pesar de todo lo expuesto, podemos decir que la situación financiera de PLUNO S.A., al cierre del presente ejercicio es estable.

Las variaciones en las cuentas principales de los estados financieros, con relación al año anterior, fueron las siguientes:

| CUENTAS           | 2015             | 2014             | VAR (\$)          | VAR. (%) |
|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------|
| ACTIVOS           | 262.972,07       | 273.552,89       | -10.580,82        | -3,87%   |
| PASIVOS           | 222.041,29       | 232.747,08       | -10.705,79        | -4,60%   |
| <b>PATRIMONIO</b> | <b>40.930,78</b> | <b>40.805,81</b> | <b>124,97</b>     | 0,30%    |
| <b>RESULTADOS</b> | <b>188,48</b>    | <b>13.868,06</b> | <b>-13.679,58</b> | 0,0%     |
| COMPRAS           | 34.358,62        | 70.736,74        | -36.378,12        | -51,43%  |
| VENTAS (US\$)     | 128.892,57       | 279.976,29       | -151.083,72       | -53,96%  |

La reducción en la cuenta de activos obedece básicamente a una significativa recuperación en las cuentas por cobrar dada una buena gestión de cobranzas y también a una reducción de inventarios.

El portafolio de clientes se mantiene y somos muy cuidadosos con los servicios atendidos de manera ágil y oportuna cada vez que nos buscan, gracias al stock que mantenemos en nuestras bodegas (inventario), tanto de filtros como de cartuchos y otros accesorios.

En cuanto a los pasivos podríamos decir que la reducción obedece básicamente a una disminución en las cuentas de proveedores y de préstamos a accionistas.

No tenemos pasivo con el sistema financiero y cumplimos oportunamente con todas nuestras obligaciones.

En relación a los resultados, la empresa tuvo una utilidad de **US\$ 188,48** antes de reparto a empleados y pago de impuestos.

El Patrimonio de la empresa se incrementó ubicándose ahora en los \$ 41.000,00 lo cual le permite ahora firmar contratos con las empresas del estado hasta por el monto de \$ 164.000,00

En lo que respecta a las compras al exterior, estas fueron de **US\$ 34.358,62**,

Todas las compras fueron realizadas a la firma NTZ en los Estados Unidos de Norteamérica. Cabe mencionar que el monto anual de compras acordado es de \$70M, y solo pudimos cumplir con el un 50%, sin embargo, y dadas las relaciones y gestiones realizadas desde el inicio (2008), no fuimos observados y más bien motivados para continuar en la lucha.

El despacho de la mercadería de NTZ sigue siendo realizado desde la fábrica ubicada en Rotterdam, Holanda.

Los pagos se siguen realizando por transferencia bancaria de manera ágil y oportuna, previo embarques.

En cuanto a los **Ingresos** estos fueron de **US\$ 128.892,57**, distribuido de la siguiente manera:

|                         |                 |        |
|-------------------------|-----------------|--------|
| Filtros y cartuchos NTZ | US\$ 112.407,84 | 87,21% |
| Otros                   | US\$ 16.484,73  | 12,79% |

Los Sub-distribuidores mantuvieron este año una participación significativa, a pesar de que el volumen fue relativamente bajo comparado con años anteriores. Su contribución en las ventas fue del orden del **33,32%** alcanzando un volumen de **US\$ 37.451,10**.

|                    |                |        |
|--------------------|----------------|--------|
| PLUNO              | US\$ 74.956,74 | 66,68% |
| Sub-Distribuidores | US\$ 37.451,10 | 33,32% |

El monto total de las ventas representa el **37,10%** sobre lo proyectado (347,4m), y el **50,25%** con relación a las ventas del año anterior (256,5m).

Nuevos clientes:

Se hicieron muchas gestiones para incorporar nuevos clientes en el portafolio de la empresa pero lamentablemente el resultado fue negativo quedando pendiente su ingreso para el 2016. Se estiman alrededor de 10 clientes nuevos, siendo estos:

- BISTEFANIA (camaronera – Ivan Buendía)
- HOSPITAL ROBERTO GILBERT (Salud -Freddy Matamoros)
- HOSPITAL LUIS VERNAZA (Salud - Adrián Huerta)
- SOLCA (Salud - Héctor Plaza)
- MUNICIPIO DE GUAYAQUIL (Jaime Nebot)
- ELECTRICA DE GUAYAQUIL (Sector eléctrico - Tito Meza)
- TELCONET (Comunicaciones – Tomislav Topic)
- LIMASOL (Camaronero - Rafael Gonzalez)
- ROBERTO GONZALEZ (bananera – RG)
- LUIS BURGOS (camaronera – LB)

En vista de la expectativa que existe para el 2016 respecto de la inversión en la actividad minera (600 millones), se tiene programado buscar los canales adecuados para tomar contacto con las empresas y así poder ofrecerles la línea de filtros de micro filtración NTZ.

En cuanto al orden administrativo podemos decir lo siguiente:

Gastos Generales:

- En cuanto a los gastos podríamos decir que están dentro de lo razonable. Se evitó en todo lo posible caer en gastos innecesarios o injustificados.

Personal:

- En lo que se refiere al personal debo mencionar que una de las asistentes renunció y esta no fue reemplazada por lo que hoy somos apenas 2 personas en la nómina de la compañía.

Seguros:

- Se mantiene la relación con nuestro bróker de seguros TECNISEGUROS.

Agente Naviero (Transporte marítimo y/o Aéreo):

- Por las razones ya antes expuestas, DSV-GL se mantiene como nuestro único proveedor de servicios para el manejo de nuestras importaciones las cuales se mantienen bajo el mismo esquema de puerta a puerta
- En cuanto al despacho de aduanas este está incluido en los servicios que nos presta el agente naviero.

Bancos:

- La compañía mantiene las cuentas bancarias con Banco del Pacífico y Banco Guayaquil. Durante el ejercicio contamos con suficiente liquidez lo cual permitió realizar todas las operaciones sin ningún tipo de inconvenientes.
- No se requirió de ningún tipo de crédito y los saldos en cuenta fueron siempre positivos.

Estado de Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor: La Compañía ha cumplido fielmente con las disposiciones legales sobre propiedad intelectual y derecho de autor y no ha sido objeto de reclamo o acción alguna al respecto.

Distribución de Utilidades:

En cuando se refiere a la distribución de las utilidades del ejercicio, esta administración recomienda que las utilidades se mantengan en la cuenta "utilidades retenidas".



**ING. ANTONIO BEJARANO TRUJILLO.**  
Presidente