

Informe de Gerente

Señores Socios:

A continuación les presento un resumen de las actividades económicas realizadas en el periodo 2012 concernientes a las operaciones de Planta Industrial Lacc Cia. Ltda.

Entorno Económico en el año 2012

El panorama mundial durante este año 2012 fue todavía negativo, pues las principales economías estuvieron en desaceleración y con una recuperación de la confianza financiera, trataron de impulsar el crecimiento económico pero el resultado final fue muy discreto.

El Ecuador en cambio mantuvo el crecimiento por el orden del 5.1% y no se vio afectado directamente por lo internacional, esto debido al alto precio del petróleo que permitió al gobierno seguir con la política de gasto e inversión pública, encaminándose especialmente en la construcción y ampliación de las vías en el país.

La inseguridad, la pobreza, el desempleo siguen siendo factores preponderantes a nivel nacional y que el gobierno sigue empeñado en solucionar manteniendo subsidios, el salario digno, incrementando equipos y personal en el gobierno en las ciudades de mayor densidad. Adicionalmente ha apoyado la política tanto económica como estatal en cuanto a la construcción, causando un efecto positivo para nuestra empresa.

Adicionalmente este gobierno a dado un importante espaldarazo a la minería, siendo este el eje fundamental de búsqueda de respaldo económico para los años venideros intentando en el gobierno electo este febrero dejar sentadas las bases para una minería de gran escala y promoviendo la industria y la minería a fin de lograr rentas para el estado y puestos de trabajo. El candidato vicepresidente, ahora electo, Jorge Glas fue el Super Ministro de Sectores Estratégicos, siendo este un campo importante para lograr recursos económicos para el Estado, sin ser un ministerio con figuración pública, lo que llamó la atención en la campaña presidencial demostrando el gran arrastre del presidente Correa y marcando claramente el enfoque de este nuevo periodo.

Con todos estos antecedentes podemos decir que nuestra compañía tiene mayor tranquilidad con el sustento que se está dando a la minería siempre que se cumpla con las estrictas normativas y observaciones estatales a la industria. El apoyo a la construcción, y el crecimiento petrolero hacen que nuestro producto sea requerido para estos campos.

Hemos logrado superar las expectativas planteadas a inicio del año y las utilidades se han incrementado significativamente, esto gracias al estricto control de los gastos en mantenimiento debido al manejo adecuado de mantenimientos preventivos y la buena producción y la alta demanda del producto.

Entorno económico y Operacionales del año

Planta Industrial Lacoe Cía. Ltda. fue constituida en Quito, el 1 de mayo del año 2011 y aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 16 de septiembre del año 2011.

Este es el primer año completo que la empresa entra en operación luego de la escisión que existió con la compañía Cevallos Calima Cía. Ltda., siendo Lacoe una empresa industrial dedicada a la elaboración y producción de Carbonato de Calcio y derivados en las distintas granulometrías.

La maquinaria, en general equipos de más de 25 años de antigüedad, nos ha dado un año muy bueno y productivo gracias a un minucioso control de la producción y mantenimiento. Logramos incrementar la producción récord de la planta con el incremento de producción de gruesos logrando mayores eficiencias en finos. Los gruesos hemos encontrado un importante mercado que lo hemos expandido este año en el sector petrolero.

Comportamiento Económico de los Ingresos.

Según las expectativas que se proyectaron para el 2012 fueron satisfactorias ya que toda la parte productiva operó desde el día 1 normalmente superando las expectativas expuestas durante este año. No se puede comparar con el año 2011 pues se produce variaciones muy altas que distorsionan el resultado debido a que el año 2011 recién fue nuestra constitución.

<i>Tipos de Ingresos</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>2012</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	7,255,234.21	94.67%
Ingresos por Servicios de Transporte	408,564.68	5.33%
Ingresos Operacionales	7,663,798.89	100.00%

Los Ingresos operacionales están a la orden 7'663'798,89 y la venta de Productos de Carbonato de Calcio corresponden al 94.67%; los ingresos por Servicios de Transporte corresponden al 5.33% del total de los ingresos.

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>2012</i>	<i>%</i>
Venta Trituración - Gravas	3,728.60	0.05%
Venta Granulación - Gruesos	127,583.60	1.76%
Venta Micronización - Carbonatos	7,123,922.01	98.19%
Total Ventas Netas	7,255,234.21	100.00%

Las ventas de micronizados corresponden al 98.19% de un total de ventas de \$7'255.234,21; mientras que gravas y granos representan el 0,05% y 1,76% respectivamente.

<i>Producto</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>-2012</i>	<i>%</i>
A-10	174.48	0.33%
A-30	124.45	0.62%
A-100	3,104.25	5.91%
A-325	18,771.75	35.78%
A-325 B-500	70.00	0.13%
A-325 B-1000	140.00	0.27%
A-500	0.20	0.00%
TOTAL A	22,582.05	43.04%
B-1	7,631.50	14.54%
B-10	23.30	0.04%
B-30	1,705.20	3.25%
B-100	6,194.20	11.81%
B-325	12,465.65	23.76%
Grano Micronizado b-1, 25Kg	159.00	0.30%
B-100 al Granel	22.01	0.04%
TOTAL B	28,200.86	53.75%
TOTAL A+B	50,782.91	96.79%
Grano-2	585.60	1.12%
Grano-3	685.65	1.31%
Grano-4	365.80	0.70%
TOTAL GRANOS	1,638.05	3.12%
Grava 9/18	1.25	0.00%
Grava 0/2	4.90	0.01%
Grava 0/2 (granel)	32.00	0.06%
Grava 5/9	10.35	0.02%
TOTAL GRAVAS	48.50	0.09%
Toneladas Vendidas	52,469.46	100.00%

Como se ha analizado anteriormente los productos micronizados son los de mayor producción y venta y así lo demuestra el análisis de producto cantidad en toneladas que de un total de 52,469,46 toneladas el 96,79% corresponden a micronización, mientras que un 3.21% restante a granos y gravas. Adicionalmente podemos ver que la producción de B es mayor que la

producción de A, especialmente por la venta de gruesos a petroleños. Cabe indicar que la baja de mercado de A se debió a la paralización de la planta en el 2010 de producción de A, y venta forzada de B debido a la paralización de la concesión minera durante ese periodo de tiempo. Es nuestro deber tratar de recuperar ese terreno para mejorar nuestros márgenes.

Costos de Ventas y Margen de Contribución

<i>Producto</i>	<i>Año 2012</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Venta Trituración - Gravas	3,728.60	1,649.13	2,079.47	55.77%
Venta Granulación - Gravas	127,583.60	91,230.95	36,352.65	28.49%
Venta Microminización - Carbonatos	7,123,922.01	3,964,667.78	3,219,254.23	45.19%
<i>Parcial</i>	7,255,234.21	3,997,547.86	3,257,686.35	44.90%
Servicios de Transporte	-408,564.68	334,685.50	77,879.18	18.08%
Totales	7,663,798.89	4,332,233.36	3,331,565.53	43.47%

El margen de contribución en ventas está a la orden de \$3,331,565.53 que corresponden al 43.47% de los Ingresos Operacionales, el producto más rentable corresponde a las gravas con 55.77%, pero el valor y volumen en ventas es pequeño, los productos de microminización son los siguientes con mayor margen en ventas y volumen con 45.19% y quedando los gravas con 28.49%.

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2012</i>	<i>%</i>
Gastos de Ventas	567,308.83	30.28%
Gastos de Administración	1,244,576.75	66.44%
Gastos Financieros	61,415.00	3.28%
Total del Gasto Operativo	1,873,300.58	100.00%

Los gastos operativos están a la orden de \$1,873,300.58 siendo el gasto administrativo el de más peso con 66.44%, seguido por el de ventas con 30.28% y los financieros con 3.28%.

Resultados del Ejercicio

<i>Concepto</i>	<i>Año 2012</i>	<i>%</i>
Ingresos por Ventas	7,255,234.21	100.00%
Costo de Ventas	-3,997,547.86	-55.10%
Ingresos por Servicios de Transporte	408,564.68	5.63%
Costo de los Servicios de Transporte	-334,685.50	-4.61%
Utilidad Bruta en Ventas	3,331,565.53	45.92%
Gastos Operacionales	1,373,300.58	18.82%
Resultado Operacional	1,458,264.95	20.10%
Movimientos no Operativo	207,148.49	2.86%
Utilidad del Ejercicio	1,665,413.44	22.95%
Participación Trabajadores	-249,812.02	-3.44%
Impuesto a la Renta	-308,624.20	-4.25%
Utilidad Neta	1,106,977.22	15.26%

La utilidad del ejercicio por el año 2012 es de 1'665.413,44 que corresponde al 22.95% de los Ingresos por ventas. La gestión de la gerencia se ve reflejado en la operación de la empresa ya que su filosofía es la de entregar la mayor rentabilidad posible al socio, cuidando el control de los costos y gastos, realizando nuevas negociaciones las cuales se ven reflejados en las ventas y utilidad.

Recomendaciones a la Junta de Accionista Respecto a las Políticas y Estrategias para el Ejercicio Económico que Terminará el 31 de Diciembre del 2013

La principal recomendación de la gerencia para los accionistas está enfocada hacia una importante inversión para el incremento de la producción. Estamos al momento trabajando a la capacidad de la planta lo que no nos permite ninguna holgura, y cualquier problema pequeño que se tenga puede atarcar problemas con nuestros clientes.

La demanda existente por este producto es muy alta, por lo que se venden productos de inferior calidad al nuestro por falta de producción de nuestra parte, además existen importantes importaciones de producto del exterior. Las importaciones se deben además de la demanda a la necesidad del mercado industrial de productos más finos.

Adicionalmente vemos importante al exponer a todos ustedes la necesidad de pensar en el cambio de lugar de operación en la ciudad de Quito. Lamentablemente, a pesar de que en su momento la planta se monto en esa dirección por ser de alto impacto aprovechados por el municipio, la expansión de la ciudad ha hecho que tengamos vivienda alado de las

instalaciones, teniendo que manejar problemas con el ruido y polvo que se producen en la planta haciendo esfuerzos e inversiones para minimizarlos. Adicionalmente hemos hecho averiguaciones iniciales en el municipio sobre una posible expansión viéndolas truncadas por encontrarnos en terreno prohibido.

Juntado los dos temas anteriores recomendamos el paso paulatino de la empresa, empezando por la inversión e incremento de la producción en una nueva localización para así lograr el stock requerido para no desabastecer el mercado mientras seguimos mudando el resto de las operaciones.

La gerencia por último recomienda la repartición del 50% de las utilidades de este año dejando así una reserva importante para una posible necesidad de crecimiento. Adicionalmente recomienda poner a disposición de los socios (en mayoría) de requerir que se hagan repartos sobre el monto que se mantiene en la empresa como utilidades de años anteriores de acuerdo a su parte proporcional.

Muy atentamente,



Diego Javier Calisto Arieta
Gerente General