

INFORME DE LA ADMINISTRACION

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías y con el propósito de informar, pongo a consideración de los señores accionistas de la compañía Planta Industrial Lacec Cía. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2015.

La economía Ecuatoriana tuvo un crecimiento estimado durante este año de 0.3%, inferior en 3.5% al crecimiento registrado en el 2014, muchos organismos internacionales y financieros estiman una contracción en la economía para el 2016. La inflación anual se ubicó en el 3.38% (Banco Central del Ecuador), inferior en 0.29 puntos del año anterior, el costo de la canasta familiar llegó a \$660.80 incrementándose en 2.24%, y la tasa de desempleo se ubicó por el orden del 4.77% mostrando un incremento de 0.87 puntos porcentuales con relación al 2014.

Lastimosamente la economía durante este año está viendo el fin del boom petrolero mismo que termino a finales del año 2014. Mantenemos una deuda pública total a diciembre de US\$ 32.629 millones de dólares, superior en 8.71% al año 2014. El PIB que llego a niveles de sobre los \$ 100,000 Millones en el 2014 se ha reducido en cerca de un 5% y en consecuencia el empleo se contrajo.

Entre los temas a observar para mejorar el manejo económico del país serían el bajar el gasto corriente e inversiones no justificadas, disminución en el gasto público y buscar que la empresa privada crezca y genere empleo. En lo jurídico, se debe buscar el disminuir tantas regulaciones y controles y darle seguridad para que el empresariado sea más eficiente, e invierta adecuadamente sus recursos. Los cambios legales y jurídicos permanentes no dan estabilidad y reglas atractivas para la inversión. Facilidades a la exportación, mayor flexibilidad en el aspecto laboral, apertura a las importaciones y exportaciones, eliminación del impuesto a la salida de divisas y tratados de libre comercio transparentes con nuestros mercados naturales Estados Unidos y La Unión Europea, serian salidas de confianza para que la empresa privada tome decisiones de inversión.

Por último lo que considero una necesidad fundamental es mantener a toda costa la dolarización.

Dado este panorama muy difícil, la Administración indica que los volúmenes ventas de carbonato de calcio micronizado se verán afectadas en sus ventas, ya que sectores como el petrolero y el de la construcción se ven mermado desde el año anterior y progresivamente, donde nuestro producto actúa como materia prima en los sectores anteriormente citados. La administración realizará intensas gestiones operativas, en la disminución de costos, optimización de los recursos, nuevas estrategias, la cual se espera que conlleve a que los resultados se mantengan positivos durante este año 2016.

En lo que compete a la empresa, durante el 2015 podemos detallar los siguientes aspectos económicos y operacionales importantes que se han desarrollado en las operaciones de la compañía como son:

- 1) Se firmó la promesa de compra y venta para la adquisición del terreno donde funcionarían las nuevas instalaciones industriales.
- 2) La incorporación de 2 miembros de Omya a las operaciones de Planta Industrial Laced; el primero se integrara a la parte de producción como Gerente de Planta y la segunda como Gerente de Proyectos para la implementación y puesta en marcha de la nueva planta la cual estará ubicada en el sector de Ascazubí- Cayambe.
- 3) Se realizó importantes inversiones en Seguridad con el fin de prevenir accidentes de trabajo; como son: la caminería para el paso de personal de planta y visitas a la parte producción, medidor de silos, línea de vida, entre otros. La implementación de un comedor para el personal de planta y algunos mantenimientos importantes que brinden mayor seguridad al personal que operan en los mismos.
- 4) También se puede mencionar el traslado de las oficinas administrativas de la nave industrial al terreno adjunto donde funcionaba la empresa Alimec; esto con el fin de brindar seguridad a los empleados, separando la parte de productiva de la administrativa, así como también ampliar las bodegas de producto terminado e importado y parqueaderos para vistas y personal.

Los resultados de la compañía, correspondientes al ejercicio económico 2015, en resumen son los siguientes:

Ventas

Según las expectativas que se proyectaron para el 2015 fueron satisfactorias en la parte productiva pero no se pudo llegar al objetivo de obtener mayores ingresos con respecto al año 2014.

<i>Tipos de Ingresos Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	7,913,489.92	6,743,644.77	-1,169,845.15	-14.78%
Ingresos por Servicios de Transporte	440,442.61	277,418.06	-163,024.55	-37.01%
Ingresos Operacionales	8,353,932.53	7,021,062.83	-1,332,869.70	-15.95%

Los Ingresos operacionales del año 2015 están a la orden \$7'021,062.83 USD dólares, sufriendo una disminución del 15.95% con respecto del año 2014.

Venta de los Productos

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Venta Gravas	3,720.30	1,205.05	-2,515.25	-67.61%
Venta Granos	124,076.15	111,281.74	-12,794.41	-10.31%
Venta Micronizados-Carbonatos	7,785,693.47	6,624,158.95	-1,161,534.52	-14.92%
Venta Micronizados-Importados		6,999.03	6,999.03	-100.00%
Total Ventas Netas	7,913,489.92	6,743,644.77	-1,169,845.15	-14.78%

Las ventas de micronizados corresponde al mayor volumen representando \$6'631.157,98 USD dólares, de un total de ventas de \$6'743.644,77 USD dólares. El total de las ventas disminuye en un 14.78% con respecto del año anterior.

<i>Productos Producidos</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
A-10	253.10	183.05	-70.05	-27.68%
A-30	1,108.10	445.50	-662.60	-59.80%
A-100	4,727.50	1,806.50	-2,921.00	-61.79%
A-325	16,631.90	14,295.80	-2,336.10	-14.05%
A-325 B-1000	796.00	1,292.00	496.00	62.31%
TOTAL A	23,516.60	18,022.85	-5,493.75	-23.36%
B-1	7,106.10	6,858.40	-247.70	-3.49%
B-10	112.55	40.65	-71.90	-63.88%
B-30	1,515.75	860.90	-654.85	-43.20%
B-100	5,052.25	2,272.75	-2,779.50	-55.02%
B-325	11,428.10	11,052.78	-375.33	-3.28%
B-325 B-1000	0.00	307.00	307.00	100.00%
B-325 B-600	0.00	991.20	991.20	100.00%
Grano Micronizado b-1 25Kg	1,056.00	1,006.00	-50.00	-4.73%
B-100 al Granel	406.81	820.74	413.93	101.75%
TOTAL B	26,677.56	24,210.42	-2,467.15	-9.25%
TOTAL A+B	50,194.16	42,233.27	-7,960.90	-15.86%
Grano-2	734.60	621.95	-112.65	-15.33%
Grano-3	171.55	195.95	24.40	14.22%
Grano-4	415.30	470.00	54.70	13.17%
TOTAL GRANOS	1,321.45	1,287.90	-33.55	-2.54%
Grava 9/18	0.00	1.15	1.15	100.00%
Grava 0/2	13.25	0.00	-13.25	-100.00%
Grava 0/2 granel	7.50	0.00	-7.50	-100.00%
Grava 5/9	9.85	10.55	0.70	7.11%
Grava 24/40	9.25	0.00	-9.25	-100.00%
TOTAL GRAVAS	39.85	11.70	-28.15	-70.64%
Toneladas Vendidas	51,555.46	43,532.87	-8,022.60	-15.56%

<i>Productos Importados</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Omyacarb 1 CG BPA 25 No	0.00	1.00	1.00	100.00%
Omyacarb 2 CG BPA 25 No	0.00	17.53	17.53	100.00%
Omyacarb 5 CG BPA 25 No	0.00	7.70	7.70	100.00%
Omyacarb UF CG BPA 25 No	0.00	0.10	0.10	100.00%
TOTAL CARBONATOS NO PRODU	0.00	26.33	26.33	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 43.532,87 toneladas, 42.233,27 toneladas corresponden a Micronizados, pero también se puede indicar que hay una disminución del 15.56% de toneladas con respecto del año 2014. En lo que tiene que ver con productos micronizados importados no son de mucha relevancia, ni de impacto en las ventas ya que son mercados que se están iniciando.

Costo de Ventas y Margen de Contribución

<i>Producto</i>	<i>Año 2014</i>				<i>Año 2015</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Venta Gravas	3,720.30	2,065.61	1,654.69	44.48%	1,205.05	439.51	765.54	63.53%
Venta Granos	124,076.15	94,974.09	29,102.06	23.45%	111,281.74	107,161.56	4,120.18	3.70%
Venta Micronizados-Carbonatos	7,785,693.47	4,139,767.96	3,645,925.51	46.83%	6,624,158.95	3,992,400.65	2,631,758.30	39.73%
Venta Micronizados-Importados					6,999.03	5,813.16	1,185.87	16.94%
<i>Parcial</i>	<i>7,913,489.92</i>	<i>4,236,807.66</i>	<i>3,676,682.26</i>	<i>46.46%</i>	<i>6,743,644.77</i>	<i>4,105,814.88</i>	<i>2,637,829.89</i>	<i>39.12%</i>
Servicio de Transporte	440,442.61	364,614.80	75,827.81	17.22%	277,418.06	195,834.52	81,583.54	29.41%
Totales	8,353,932.53	4,601,422.46	3,752,510.07	44.92%	7,021,062.83	4,301,649.40	2,719,413.43	38.73%

El margen de contribución en ventas en 2015 está a la razón de \$2'719.413,43 USD dólares que corresponden al 38,73% de los Ingresos Operacionales, el producto más rentable corresponde a los micronizados que son los de mayor volumen y ventas alcanzando un margen de 39.73%, las gravas obtienen un margen de contribución del 63.53% aunque el valor y volumen en venta es pequeño al igual que los granos con 3.70%. En los productos micronizados importados como son Omya Carb 2 y 5 las ventas no fueron importantes este año su margen de contribución es de 1.185 USD.

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2014</i>	<i>Año 2015</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Gastos de Ventas	542,672.58	481,934.06	-60,738.52	-11.19%
Gastos de Administración	1,609,830.25	1,063,048.69	-546,781.56	-33.97%
Gastos Financieros	32,038.51	12,404.09	-19,634.42	-61.28%
Total del Gasto Operativo	2,184,541.34	1,557,386.84	-627,154.50	-28.71%

Los gastos operativos tienen una disminución del 28.71% con relación al año 2014. Los mismos que expresados en dólares da un total de \$627,154.50 USD dólares. El decremento en los gastos de administración se debe a que en 2014 existieron gastos extraordinarios propios de la transferencia de acciones y reestructuración de los gastos.

Resultados del Ejercicio

Concepto	Año 2014	Año 2015	Variación	%
Ingresos por Ventas	7,913,489.92	6,743,644.77	-1,169,845.15	-14.78%
Costo de Ventas	-4,236,807.66	-4,100,001.72	136,805.94	-3.23%
Ingresos por Servicios	440,442.61	277,418.06	-163,024.55	-37.01%
Costo de los Servicios	-364,614.80	-195,834.52	168,780.28	-46.29%
Utilidad Bruta en Ventas	3,752,510.07	2,725,226.59	-1,027,283.48	-27.38%
Gastos Operacionales	2,184,541.34	1,557,386.84	-627,154.50	-28.71%
Resultado Operacional	1,567,968.73	1,167,839.75	-400,128.98	-25.52%
Movimiento no Operativo	461,887.46	469,115.37	7,227.91	1.56%
Utilidad del Ejercicio	2,029,856.19	1,636,955.12	-392,901.07	-19.36%
Participación Trabajadores	-304,478.43	-245,543.27	58,935.16	-19.36%
Impuesto a la Renta	-384,948.92	-308,925.78	76,023.14	-19.75%
Impuesto a la Renta Diferido		555.53	555.53	100.00%
Utilidad Neta	1,340,428.84	1,083,041.60	-257,387.24	-19.20%

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la renta y 15% trabajadores del año 2015, es de 1'636.955,12, que comparado con el año 2014 tiene una disminución del 19.36%, las razones para que haya esa disminución es la disminución en las ventas de 14.78% y en utilidad en bruta en ventas a razón del 27.38% pese a que hubo una disminución importante en los gastos operacionales.

Dentro de las recomendaciones a seguir y cumplimiento de resoluciones, el compromiso es mantener el estricto cumplimiento de las resoluciones adoptadas y se recomienda mantener el prolijo trabajo en seguridad, buscando siempre la mejora continua de nuestros procesos. La administración expresa su sincero agradecimiento a todos los empleados colaboradores, que con su esfuerzo diaria han hecho posibles los resultados que se muestran.

Muy atentamente,



Diego Javier Calisto Arteta
 Presidente Ejecutivo
 VERSANT S.C.C.
 Gerente