

INFORME DE GERENCIA

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 Facec Cía. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2017.

La economía ecuatoriana tuvo una inflación anual de -0.20% (Banco Central del Ecuador), inferior en 1.32 puntos del año anterior (1.12%). El crecimiento estimado de la economía ecuatoriana de acuerdo al PIB en el 2017 ha sido en 1.50%, comparado con el -1.70% del año 2016, la tasa de desempleo se ubicó por el orden del 4.60% mostrando una decremento de 0.60 % puntos porcentuales con relación al 2016 (5.20%).

Este año 2017 entre los hechos políticos más importantes se encuentran la elección de Presidente y Vicepresidente de la República y elecciones legislativas, por el período 2017-2021, la posesión fue dada el 24 de Mayo del 2017. La trama de corrupción, como el caso Odebrecht, el caso de corrupción más grande en Sudamérica que afectó a varios políticos terminando muchos en la cárcel o destituidos, en el caso ecuatoriano el Vicepresidente Jorge Glas fue sentenciado a 6 años de prisión por asociación ilícita, procediendo al cambio de Vicepresidente. Igual suerte incurrieron otros importantes políticos por distintos casos como el ex ministro de electricidad, ex contralor general del estado, ex gerentes de Petroecuador entre otros.

El crecimiento de la economía en 1.50% en 2017, se le atribuye al consumo de los hogares; el crecimiento proyectado para el 2018 será del 2% el motor del mismo será la inversión; el sector de la producción cree que si bien la economía se recupera hay un retroceso en productividad. El crecimiento económico no tiene respaldo claro de las políticas del Gobierno Nacional, advierten que las medidas económicas propuestas son incompatibles con un crecimiento sostenible de mediano y largo plazo, destacando la urgencia de respaldar al sector privado, por lo que se prevé un panorama económico complicado este 2018.

En el entorno de la compañía durante el año 2017 como hecho importante se podría mencionar lo siguiente:

- Se aprobó la compra de activos (CAR) para el Proyecto MyMill, el cual posiblemente entrará en funcionamiento a mediados de junio 2018, con este proyecto se espera concretar proyectos de venta en el segmento de polímeros y pinturas, logrando un producto final de mayor finura y recubierto. Adicionalmente, se ve la factibilidad de buscar capacidad de este equipo para apoyar la producción de 325 que está requiriendo el mercado.
- También es importante comentar que las ventas sobrepasaron al presupuesto original de 36.543 tons a 44.332 ton, creciendo en un 16%; en dólares, de un presupuesto de USD 6'077.451 a USD 6'583.690 creciendo un 8% y la utilidad del ejercicio supero al presupuesto de USD 447.633 a USD 707.847 creciendo en un 58%.
- Adicionalmente a finales del año se concreta la firma del contrato con Intaco quién requiere de 900 a 1200 toneladas mensuales de carbonato de calcio destinados para el mercado de los

empastes. Esto con el fin de buscar un cambio de percepción en el mercado con un producto más blanco que nos posiciona como el principal proveedor para dicho mercado localmente.

Resumen de los Resultados 2017

Ventas

Según las expectativas y presupuesto que se proyectaron para el 2017 fueron satisfactorias pese a la situación económica del país, las ventas crecieron sobre el presupuesto en 8%, y respecto al año anterior en 17 %.

<i>Tipos de Ingresos</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	6,282,160.59	5,409,489.14	872,671.45	16.13%
Ingresos por Servicios de Transporte	301,530.14	198,439.72	103,090.42	51.95%
Ingresos Operacionales	6,583,690.73	5,607,928.86	975,761.87	17.40%

Venta por tipo de Producto

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Venta Gravas y Granos	122,936.18	93,832.19	29,103.99	31.02%
Venta Micronizados-Carbonatos	5,579,556.43	5,015,247.09	564,309.34	11.25%
Venta Micronizados-Importados	579,667.98	300,409.86	279,258.12	92.96%
Total Ventas Netas	6,282,160.59	5,409,489.14	872,671.45	16.13%

Las ventas de micronizados corresponden al mayor volumen representando 89% del total de las ventas. Todos los tipos de producto se incrementan, el total de las ventas de productos producidos se incrementa en un 16.13% con respecto del año anterior, mientras que la venta de productos importados incrementa notablemente (Carbonato de calcio y GDS).

Venta en Toneladas

<i>Cantidad Toneladas Vendidas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Producto A	13,761.90	13,900.68	-138.78	-1.00%
Producto B	27,005.57	19,065.63	7,939.94	41.65%
TOTAL A+B	40,767.47	32,966.31	7,801.17	23.66%
Granos y Gravas	1,302.75	1,094.50	208.25	19.03%
Toneladas Vendidas Producidas	42,070.22	34,060.81	8,009.42	23.52%
Omya Carb	2,232.98	1,394.88	838.10	60.08%
GDS	29.62	0.00	29.62	
TOTAL	44,332.82	35,455.68	8,877.14	25.04%

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 44.332.82 ton, 40.767,47 ton corresponden a Micronizados. Y del total de las toneladas vendidas producidas hay un incremento de 23.52% de ton con respecto del año 2016. Esto se debe especialmente al producto tipo B que tuvo cierta salida al mercado petrolero, logrando con un menor margen incrementar las ventas del año. Lo mismo paso a finales del año que iniciamos con ciertos despachos para el cliente Intaco. En el producto A, mantuvimos unas ventas muy similares al año anterior.

En lo que es ventas directas del producto Omya tiene un importante crecimiento y adicionalmente a finales del año introducimos las ventas de productos GDS que esperamos importante crecimiento en un futuro.

Costo de Ventas y Margen de Contribución

<i>Producto</i>	<i>2017</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Venta Gravas y Granos	122,936.18	82,318.62	40,617.56	33.04%
Venta Micronizados-Carbonatos	5,579,556.43	4,040,771.02	1,538,785.41	27.58%
Venta Importados	579,667.98	498,579.60	81,088.38	13.99%
Parcial	6,282,160.59	4,621,669.24	1,660,491.35	26.43%
Servicio de Transporte	301,530.14	229,982.91	71,547.23	23.73%
Totales	6,583,690.73	4,851,652.15	1,732,038.58	26.31%

Producto	2016			
	Ingresos	Costo Venta	Utilidad	Contribución
Venta Gravas y Granos	93,832.19	79,478.04	14,354.15	15.30%
Venta Micronizados-Carbonatos	5,015,247.09	3,479,897.78	1,535,349.31	30.61%
Venta Importados	300,409.86	276,673.76	23,736.10	7.90%
Parcial	5,411,952.29	3,836,049.58	1,573,439.56	29.07%
Servicio de Transporte	198,439.72	108,656.90	89,782.82	45.24%
Totales	5,610,392.01	3,944,706.48	1,665,685.53	29.69%

El margen de contribución en ventas en 2017 está a la razón de \$ 1'732.038,58 USD dólares que corresponden al 26.31% de los Ingresos Operacionales mayor en USD pero menor porcentualmente al año pasado, los productos más rentables corresponden a micronizados que son los de mayor volumen y ventas alcanzando un margen de 27.58%. En los productos micronizados importados como son Onya Carb y GDS las ventas de este año repuntaron referencia al año anterior obteniendo un margen de contribución es de 81.088,38 USD o 13.99%.

Los Gastos Operativos

Concepto	2017	2016	Absoluto	%
Gastos de Ventas	334,705.47	421,886.08	-87,180.61	-20.66%
Gastos de Administración	929,799.76	935,225.67	-5,425.91	-0.58%
Gastos Financieros	8,842.06	5,671.53	3,170.53	55.90%
Total del Gasto Operativo	1,273,347.29	1,362,783.28	-89,435.99	-6.56%

Los Gastos No Operativos

Concepto	2017	2016	Absoluto	%
Contribución Solidaria	0.00	42,126.24	-42,126.24	0.00%
Total del Gasto Operativo	0.00	42,126.24	-42,126.24	0.00%

Los gastos operativos tienen una disminución del 6.50% con relación al año 2016. Los mismos que expresados en dólares da un total de \$89,435,99 USD dólares. El decremento en los gastos de venta se debe a que se dejó de facturar marca Cecal. Se debe indicar que por efecto del terremoto que sufrió el país en el mes de abril del 2016; mediante decreto presidencial se afectó a las empresas con una contribución solidaria del 3% a la utilidad gravada del ejercicio 2015, y cuyo monto corresponde a 42,126.24 USD, que para este año ya no aplicó.

Estado de Pérdidas y Ganancias Consolidado

<i>Concepto</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Variación</i>	<i>%</i>
Ingresos por Ventas	6,282,160.59	5,409,489.14	872,671.45	16.13%
Costo de Ventas	-4,621,669.24	-3,836,049.58	-785,619.66	20.48%
Ingresos por Servicios	301,530.14	198,439.72	103,090.42	51.95%
Costo de los Servicios	-229,982.91	-108,656.90	-121,326.01	111.66%
Utilidad Bruta en Ventas	1,732,038.58	1,663,222.38	68,816.20	4.14%
Gastos Operacionales	-1,273,347.29	-1,362,783.28	89,435.99	-6.56%
Resultado Operacional	458,691.29	300,439.10	158,252.19	52.67%
Movimiento no Operativo	249,156.52	357,513.52	-108,357.00	-30.31%
Utilidad del Ejercicio	707,847.81	657,952.62	49,895.19	7.58%
Participación Trabajadores	-106,177.17	-98,692.89	-7,484.28	7.58%
Impuesto a la Renta	-147,873.57	-151,347.73	3,474.16	-2.30%
Impuesto a la Renta Diferido	9,777.69	14,666.67	-4,888.98	-33.33%
Utilidad Neta	463,574.76	422,578.67	40,996.09	9.70%

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la renta y 15% trabajadores del año 2017, es de 707,847,81, que comparado con el año 2016 tiene un incremento del 7.58%, las razones para que haya ese incremento, está en el ingreso en ventas subieron en un 16.13%, como se indicó anteriormente también hay disminución en gastos de venta que contribuyen a mejorar el resultado. En costo fijos disminuimos un 4% con referencia al 2016,

Recomendaciones

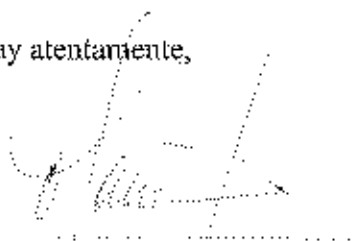
Dentro de las recomendaciones a seguir y cumplimiento de resoluciones, el compromiso es mantener el estricto cumplimiento de las resoluciones adoptadas y se recomienda mantener el prolijo trabajo industrial, buscando siempre la mejora continua de nuestros procesos.

Para el año 2018 se buscará bajar los costos administrativos y unitarios por producto en función de un incremento de volumen. Se espera incursionar en el mercado de productos más finos y recubiertos para PVC y pinturas, desplazando las ventas de importados al país. Esto se logrará con el proyecto del MyMill.

A su vez se recomienda retomar el proyecto del cambio de la planta al terreno ya adquirido en Cayambe, esto con el fin de tener una operación más limpia y amigable con el entorno que nos rodea, y tener el margen de crecimiento esperado para los años venideros en los mercados de empastes, finos y recubiertos, y GDS.

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 Calisto A.

Gerente