

INFORME DE PRESIDENCIA Y GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS POR EL PERIODO 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2016

Señores Socios.

Por medio de este informe doy a conocer a ustedes los resultados de gestión administrativa y financiera de Ecolac Cia. Ltda., en lo que respecta al ejercicio económico 2016 que se resume en el análisis de cuentas del Estado de Resultados y el análisis de las cuentas del Estado de Situación Financiera.

Análisis del Ejercicio Económico 2016.

El año 2016 fue un año de decrecimiento del -1,7% del PIB, contra estimaciones de las autoridades que sostenían que el cuarto trimestre sería de repunte en el PIB, en el 2017 se reducirá el consumo en los hogares en -0,8% como también la formación de capital. Aun así se estima un crecimiento del PIN para el 2017 según el Banco Central de 1,4 %, en base al mayor consumo que existirá de la administración pública y las empresas que acumulen inventarios, la Cepal de existir crecimiento en el 2017 estima que sea del 0,3%.

En el entorno empresarial hay mayor desglose en lo que respecta a la oferta y demanda globales. La oferta global rebotará en 2,4% en el 2017, el promedio ponderado del crecimiento del PIB del 1,4% y una expansión de las importaciones del 6,9 % en volumen, esta expansión debe esperarse para el segundo semestre ya que en el primero la salvaguardia no lo permite.

Bajo este escenario, esperamos que la prioridad del nuevo Gobierno sea dar un cambio en el modelo económico el mismo que genere mejoras en el sector industrial, crezca la inversión privada y por ende las fuentes de trabajo ya que este sector genera el 87 % de las plazas de trabajo, dependiendo mucho la economía de nuestro país de lo que suceda con el sector privado.

El año 2016 ha sido complicado para la compañía, pues el hecho de no haber arrancado con el proyecto UHT ya que los equipos llegaron en el mes de noviembre, las ventas de la leche pasteurizada siguen bajando y las unidades de producción de la planta son menores, por ende los costos fijos no se los puede optimizar y tener una mejor rentabilidad en los productos de la empresa. El poder adquisitivo de los consumidores y la recesión en la que está el país, también se produjo una disminución en ventas en el sector lácteo, el cambio de distribuidores y el bajo flujo de caja; influyeron fuertemente en los objetivos planteados por la empresa.

La recuperación de las ventas en el 14 % (150.951 USD) no fueron suficientes para poder mejorar las utilidades de la empresa ya que dentro de este valor están las ventas de leche UHT maquilada en Floral, la misma que no favorece a mejorar los rendimientos de la empresa ya que no contribuye a incrementar las unidades de producción.

Los esfuerzos que la empresa realiza por mantener la calidad de los productos, la permanencia de la marca en el mercado y mantener nuestros proveedores de materia prima al día en sus pagos con miras al proyecto UHT; han sido muy grandes y prioritarios en este periodo, sumados a los gastos por implementación de BPMs, elaboración de nuevos productos y sus



respectivos registros sanitarios, mantenimiento de maquinaria y retrasos en los pagos por parte de nuestros clientes debido a la recesión en la que se encuentra el país contribuyeron a incrementar nuestras obligaciones por pagar en el 147% (95.181 USD) comparado con el 2015.

Por lo anteriormente expuesto las cuentas por cobrar a clientes se incrementaron en un 62% (44.072 USD) comparado con el año 2015, ocasionando por la demora en el pago de clientes como Ile y Zerimar, lo que ocasionó un deterioro en nuestro flujo de efectivo.

En el mes de octubre se terminaron los trabajos en la infraestructura de la planta, estando listas para la recepción de los equipos y la instalación de las ingenierías, los equipos llegaron a la empresa en mes de noviembre.

Una vez terminados los trabajos de ingeniería en el mes abril, se procederá a la instalación y puesta en marcha del equipo UHT.

Para la puesta en marcha de la línea UHT se necesitó de la compra de equipos complementarios como pasteurizados de 2000 lit/h, rac de 40 ton de refrigeración, tanques de 7500 litros, bombas, compresor de aire, sistema de presión constante de agua potable y agua fría, equipos adquiridos con un prestamos al Banco de Loja de 100.000 USD a 5 años plazo con 1 de gracia, préstamo debidamente autorizado por la Junta General.

Para el mes de mayo se tiene previsto la llegada de los técnicos de ESSI, los mismos que trabajaran en la instalación y arranque de la línea.

Con el funcionamiento de esta maquinaria se beneficiarían 180 proveedores de escasos recursos económicos de las provincias de Zamora y Loja, así como también a los estudiantes de la UTPL con la vinculación a prácticas pre profesionales trabajos de investigación y de fin de carrera, siendo este uno de los objetivos de la compañía, este equipo contribuirá en la empresa a mejorar sus unidades de producción y bajar los costos en la empresa.

Con la firma de contrato con la Fundación Lundin para el Proyecto de Fortalecimiento de la Producción local de Lácteos en Los Encuentros, Yamzaza y Centinela del Cóndor en la Provincia de Zamora Chinchipe, se entrega a Ecolac en calidad de préstamo la cantidad 100.000 USD sin intereses, para la entrega de microcréditos que financiaran las mejoras en la calidad y cantidad de leche de los proveedores de empresa y 69.420 USD como donación la misma que servirá para la compra de equipos, vehículo y pago de técnicos necesarios para la ejecución del proyecto.

En el mes de diciembre se firmó la ampliación del proyecto Lundin-Ecolac hasta el 15 de diciembre del 2018 fecha en la que se devolverá a la Fundación Lundin los 100.000 USD de préstamo sin intereses.

Se realizaron inversiones importantes en la empresa en activos dando un total de 63.307 USD, necesarias para remplazar equipos por el incremento en la producción, control de calidad y la implementación de los equipos UHT en la planta.

Aug

Con el préstamo de 100.000 del Banco de Loja se procedió a cancelar la línea de crédito que manteníamos con la Cooperativa Fortuna de 12.500 USD, ya que las condiciones del préstamo con el Banco de Loja son favorables para la empresa.

En el mes de noviembre se culminó el proceso de aumento de capital ante la Superintendencia de Compañías quedando el nuevo capital de la empresa en 155.778 USD

Con estos antecedentes, pasaré a informar a Ustedes los resultados del estado de situación financiera de la compañía con corte al 31 de diciembre del 2016.

ANÁLISIS DE CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

INGRESOS ORDINARIOS.

Las ventas del año 2016 son de 1'265.291 USD, con un incremento en las ventas del 14%, (150.951) USD, comparadas con el año 2015 por razones de la venta de leche UTH maquilada con Floralp y manjar de lle

COSTOS DE VENTAS.

Los costos de ventas están conformados de la siguiente manera:

Materia prima consumida representa el 48 % de las ventas con un valor de 604.391 USD.

Los materiales directos e insumos como materiales de empaque, saborizantes, preservantes, etc. representan el 9 % con un valor de 108.184 USD.

El rubro mano de obra directa asciende en 9% con un valor de 113.221 USD.

Los costos indirectos aportan con el 11 % de las ventas y están conformados por los costos de fabricación 141.847 USD.

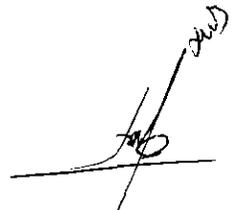
Todos estos rubros hasta aquí enunciados conforman los costos de producir los lácteos antes de la venta o costos de producción, cuyo valor es 967.643 USD (76 %) de las ventas.

El costo de venta de productos utilizados representa el 15% de las ventas.

El costo de producto terminado y vendido representa el 91 % de las ventas con un valor 1'152.999 USD.

La ganancia bruta del ejercicio es de 112.292 USD cifra que representa el 9 % de las ventas totales.

Los gastos de administración y venta cuyo valor es 177.859 USD, representan el 14 % de las ventas.

A handwritten signature in black ink, followed by a horizontal line and a date written as '2016'.

Los gastos financieros 6.737 USD que representan el 1 % de las ventas y se deben a los costos por servicios bancarios, intereses por sobregiros bancarios, costos financieros, desahucio y jubilación patronal.

Teniendo un total de gastos de la operación de 186.645 USD que representan el 15 % de las ventas.

Dando como resultado una perdida operacional del periodo de -74.353 USD la misma que es negativa por la incidencia que han tenido los rubros indicados anteriormente.

Otros ingresos de actividades ordinarias ascienden a un valor de 72.774 USD, como otros gastos de actividades no ordinarias se tiene un valor de 19.425 USD, dándonos una ganancia proveniente de otras actividades no ordinarias de 53.348 USD.

Sumando la ganancia operacional y la ganancia no operacional nos da una perdida antes de participación a trabajadores e impuestos por un valor de -21.005 USD.

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

CUENTAS DEL ACTIVO:

El efectivo y equivalente de efectivo disponible en caja bancos al cierre del periodo 2016 es de 14.540 USD, manteniendo el flujo en la empresa comparado con el año 2015, hay que considerar que debemos ser cautelosos con el manejo de este disponible puesto que el negocio demanda un mayor flujo de caja, a lo que se suman obligaciones con empresas, mejoramiento de las instalaciones de planta y renovación de maquinaria y vehículos.

En los activos financieros (cuentas por cobrar a clientes, créditos vigentes, cheque recibidos de clientes por cobrar y provisión cuentas incobrables) tenemos un valor de 115.215 USD (20 % del total de activos), este valor se incrementa por el retraso en los pagos por parte de Zerimar e lle, el mismo que debe ser considerado para este año como uno de los objetivos principales bajar la cartera.

De acuerdo al análisis realizado a la cartera de clientes se resolvió realizar la provisión para cuentas incobrables la misma que asciende a un valor de 7.065 USD.

La empresa a la fecha mantiene un valor de 3.660 USD en cuentas por cobrar a empresas relacionadas por venta de productos del giro del negocio.

La cuenta de inventarios suma un valor de 75.095 USD la misma que se mantiene con respecto al año 2015, este inventario es alto por compra de plástico para yogur y leche pasteurizada la misma está conformada principalmente por producto terminado, materia prima, insumos directos de fabricación, repuestos y accesorios de planta necesarios para poder mantener constante nuestra producción.

La cuenta por pagos anticipados registra un valor de 77.738 USD la misma que corresponde seguros pagados anticipados, anticipos pagados a proveedores y otros gastos pagados por anticipado.

En lo que respecta a activos por impuestos corrientes, al cierre del ejercicio registra la cantidad de 21.848 USD, los mismos que corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio actual y saldo de crédito tributario de años anteriores.

Continuando con el análisis tenemos, propiedades planta y equipo depreciable con un valor de 168.513 USD que está conformado de la siguiente manera.

En la cuenta de activos por impuestos diferidos tenemos un valor de 20.023 USD.

En lo que respecta a otros activos no corrientes tenemos la cuenta inversiones la misma que corresponde a las participaciones adquiridas a Hoteles y Servicios el Almendral por un valor de 1.000 USD; y otros activos no corrientes la cantidad de 932 USD la misma que corresponde al pago de garantía por consumo de energía y buen uso de la acometida y del equipo de medición a la Empresa Eléctrica Regional del Sur.

El total del activo es 580.302 USD.

CUENTAS DEL PASIVO:

PASIVO

En el pasivo corriente tenemos las obligaciones a corto plazo suma la cantidad de 205.691 USD conformadas de la siguiente manera:

Cuentas y documentos por pagar a proveedores con la cantidad de 159.811 USD con un incremento del 147% (95.181 USD) comparado con el 2015 por la provisión de insumos y materiales de producción para el mes de diciembre y por el retraso en los pagos por falta de flujo de caja.

Cuentas y documentos por pagar a entidades relacionadas 14.459 USD con una disminución del 75% (42.472 USD) con respecto a lo registrado en el año 2015, por razones del plan de pagos presentado (15.987 USD) y la capitalización de parte de la deuda (26.485 USD).

Documentos por pagar a instituciones financieras 1.711 USD, a la administración tributaria 2.648 USD, obligaciones con el IESS 4.658 USD y obligaciones por beneficios de ley a trabajadores 18.828 USD.

En el pasivo no corriente asciende a la suma de 237.221 USD.

Sumando el pasivo un total de 442.913 USD.

PATRIMONIO

El Capital suscrito es de 155.778 USD, este incremento se dio por la capitalización de la cuenta reserva facultativa (80.286 USD) y por compensación de deudas con el socio mayoritario UTPL (74.492 USD).



RESULTADOS.

En esta cuenta encontramos otros resultados integrales -902 USD, y los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2016 -17.487 USD.

Siendo la pérdida del presente ejercicio antes de impuestos de 21.005 USD.

La cuenta del patrimonio suma al cierre del ejercicio la cantidad de 137.390 USD.

La suma del pasivo y el patrimonio al cierre del ejercicio 2016 nos da la cantidad de 580.302 USD.

Este informe que ha sido puesto en conocimiento de Ustedes señores socios es el reflejo de la situación actual de Ecolac Cía. Ltda.

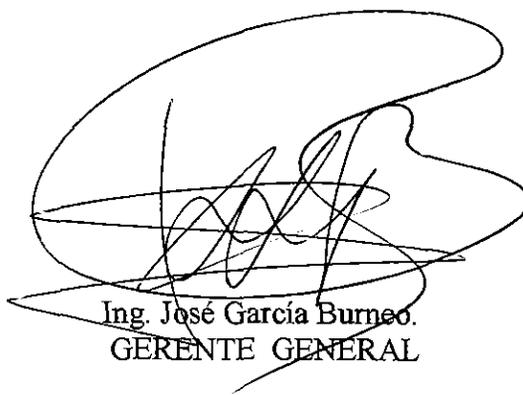
Finalmente agradecemos por la confianza que han tenido en la administración para dirigir a esta empresa también agradecer a todo el equipo de trabajo que siempre estuvo comprometido con los objetivos y metas planteadas para el año 2016.

Señores socios.

Loja, 30 de marzo del 2017.



Ing. Manuel Ponce Serrano
PRESIDENTE



Ing. José García Burneo.
GERENTE GENERAL