

INFORME DE LA ADMINISTRACION

Abril de 2010

Con el fin de cumplir con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, me es muy grato dirigirme a ustedes con el propósito de informarles y poner a consideración de los señores socios de la compañía Cevallos Calisto Cía. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2009.

Entorno Económico en el año 2009

Se inicia el Año 2009 con extrema preocupación por la crisis financiera que afecta al mundo, los grandes bancos y las aseguradoras del primer mundo anunciaron fuertes pérdidas y recortes en el personal, ocasionando la quiebra de varios negocios por falta de financiamiento, sobre todo en la industria inmobiliaria, automotriz y otros. Para el Ecuador, la crisis se identifica con una disminución sostenida de las remesas que envían los migrantes hacia sus familias dentro del país, así como en el recorte de la exportación de productos agrícolas y no tradicionales. Se recortan las líneas de crédito del comercio exterior, afectando el desenvolvimiento normal de los negocios.

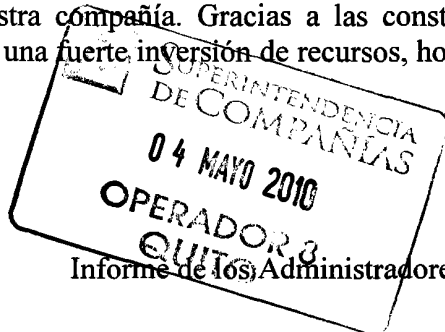
Los pronósticos del Gobierno ecuatoriano sobre el crecimiento económico fallaron. La reducción del consumo, la caída de las exportaciones, la falta de lluvias que afectó al sector eléctrico contribuyeron al escaso crecimiento que alcanzó el punto treinta y seis por ciento (0,36%).

En el año 2009, la inflación acumulada alcanzó al cuatro punto treinta y uno por ciento (4.31%) haciendo que el poder adquisitivo del salario alcance a ciento veinte y dos dólares con cuarenta y seis centavos (\$us. 122.46).

La mayor preocupación por parte de los inversionistas, es el ambiente político, regulaciones impositivas y sobre todo el desempleo, este último que se ubicó en el siete punto nueve por ciento (7.90%) frente al siete punto tres por ciento (7.30%) de diciembre del 2008, la causa primordial para este incremento es la falta de inversión extranjera, reducción de la inversión local, falta de incentivos para la producción y si a esto le sumamos las regulaciones laborales, mismas que no son flexibles y restringen la acción empresarial.

CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO

En este año 2009, uno de nuestros objetivos se ha hecho realidad. Al fin logramos la permuta de la maquinaria y equipo del Gobierno hacia nuestra compañía. Gracias a las constantes gestiones, entrevistas, reuniones, etc., acompañada de una fuerte inversión de recursos, hoy esa meta es una realidad.



Pudimos realizar un convenio con la empresa francesa Lafarge, vecina de la mina, el cual permitirá contar con la provisión de materias primas, intercambiándonos recursos, para cubrir eventuales contingencias operativas.

Las inversiones en activos fijos se han incrementado en un millón tres cientos setenta mil dólares (USD \$ 1'370,000), tanto en tecnología como en infraestructura, destacándose entre ellas las siguientes:

- ... Retro excavadora,
- ... Payloader,
- ... Martillo Hidráulico,
- ... Maquinaria de mármol,
- ... Maquinaria y equipo industrial,
- ... 11 Has. de terrenos
- ... Dos vehículos
- ... Dos computadores, entre otros

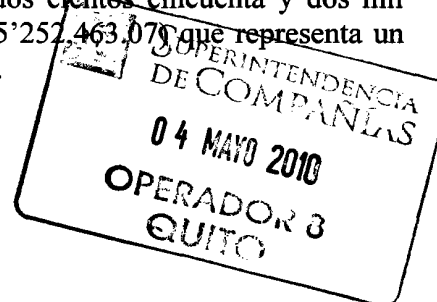
Todas las propiedades de planta y equipos están debidamente protegidas con seguros contra todo riesgo, incluso nuestro personal, que labora en las diferentes áreas de fábrica, cuenta con un seguro adicional contra accidentes y riesgos laborales.

Comportamiento Económico de los Ingresos.

Mientras la economía del Ecuador creció en punto treinta y seis por ciento (0,36%), nuestros índices muestran un desempeño formidable frente a la crisis.

<i>Tipos de Ingresos Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Crecimiento</i>	
	<i>- 2008 -</i>	<i>- 2009 -</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	4,586,000.27	5,165,048.92	579,048.65	12.63%
Ingresos por Servicios	84,429.50	87,414.15	2,984.65	3.54%
Ingresos Operacionales	4,670,429.77	5,252,463.07	582,033.30	12.46%

Los ingresos totales alcanzaron un total de cinco millones doscientos cincuenta y dos mil cuatrocientos sesenta y tres dólares con siete centavos (\$us. 5'252,463.07) que representa un incremento del doce punto cuarenta y seis por ciento (12.46%).



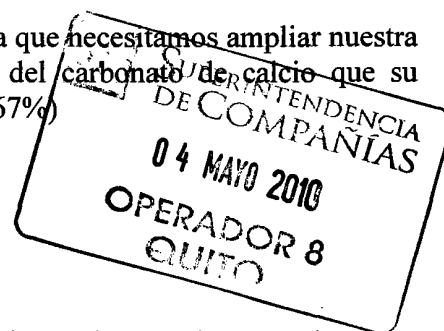
Venta de los Productos

<i>Producto Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Crecimiento</i>	
	<i>- 2008 -</i>	<i>- 2009 -</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	39,330.67	71,215.85	31,885.18	81.07%
Venta de Grava	35,494.45	8,862.20	-26,632.25	-75.03%
Venta de Granos	80,222.30	98,682.45	18,460.15	23.01%
Venta Carbonato de Calcio	4,430,952.85	4,986,288.42	555,335.57	12.53%
Total Ventas Netas	4,586,000.27	5,165,048.92	579,048.65	12.63%

El carbonato de calcio alcanza un crecimiento del doce con cincuenta y tres por ciento (12.53%) equivalente a quinientos cincuenta y cinco mil trescientos treinta y cinco dólares con cincuenta y siete centavos (\$us. 555,335.57). Este resultado es obtenido por el incremento en volumen como se demuestra en el cuadro comparativo de las ventas de productos por toneladas.

<i>Producto Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Crecimiento</i>	
	<i>- 2008 -</i>	<i>- 2009 -</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	1,200.15	1,994.83	794.68	66.22%
Venta de Grava	669.85	141.15	- 528.70	-78.93%
Venta de Granos	1,309.65	1,549.60	239.95	18.32%
Venta Carbonato de Calcio	42,624.98	43,761.68	1,136.70	2.67%
Toneladas Vendidas	45,804.63	47,447.26	1,642.63	3.59%

El crecimiento en volumen alcanza el 3.59% lo que nos indica que necesitamos ampliar nuestra planta, para satisfacer la demanda del país, sobre todo la del carbonato de calcio que su incremento alcanza el dos punto sesenta y siete por ciento (2.67%)



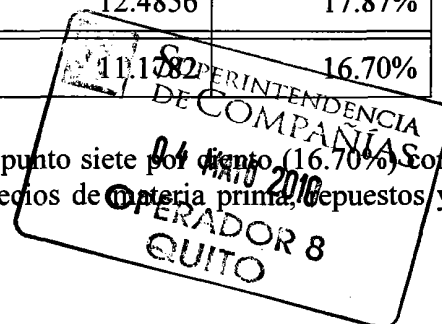
Los Costos de Producción

<i>Costo de Producción por Producto</i>	<i>Costos del año 2008</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	17,916	1,225.70	14.6170
Gravas de Mármol	16,336	512.45	31.8782
Granos de Mármol	43,092	1,332.20	32.3465
Carbonato de Calcio	3,039,292	43,500.73	69.8676
Total Costo Producción	3,116,636.00	46,571.08	66.9221

<i>Costo de Producción por Producto</i>	<i>Costos del año 2009</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	42,671.94	2,036.71	20.9514
Gravas de Mármol	9,020.22	230.50	39.1333
Granos de Mármol	63,255.99	1,592.30	39.7262
Carbonato de Calcio	3,611,062.62	43,848.50	82.3532
Total Costo Producción	3,726,010.77	47,708.01	78.1003

<i>Costo de Producción por Producto</i>	<i>Variación</i>	
	<i>Absoluto</i>	<i>Porcentaje</i>
Bloque de Mármol	6.3344	43.34%
Gravas de Mármol	7.2551	22.76%
Granos de Mármol	7.3797	22.81%
Carbonato de Calcio	12.4856	17.87%
Total Costo Producción	11.1782	16.70%

Los costos de producción se incrementaron en diez y seis punto siete por ciento (16.70%) con relación al año anterior a causa del incremento de los precios de materia prima, depuestos y otros.



Costos de Ventas y Margen de Contribución

Los valores aquí presentados son expresados en miles de dólares norteamericanos.

<i>Producto</i>	<i>Año 2008</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	39.33	18.05	21.28	54.11%
Gravas de Mármol	35.49	18.97	16.52	46.55%
Granos de Mármol	80.22	60.89	19.33	24.10%
Carbonato de Calcio	4,430.95	2,977.59	1,453.36	32.80%
<i>Parcial</i>	<i>4,585.99</i>	<i>3,075.50</i>	<i>1,510.49</i>	<i>32.94%</i>
Servicio de Transporte	84.43	34.04	50.39	59.68%
Totales	4,670.42	3,109.54	1,560.88	33.42%

<i>Producto</i>	<i>Año 2009</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	71.22	41.18	30.04	42.18%
Gravas de Mármol	8.86	5.97	2.89	32.62%
Granos de Mármol	98.68	72.45	26.23	26.58%
Carbonato de Calcio	4,986.29	3,526.57	1,459.72	29.27%
<i>Parcial</i>	<i>5,165.05</i>	<i>3,646.17</i>	<i>1,518.88</i>	<i>29.41%</i>
Servicio de Transporte	87.41	36.25	51.16	58.53%
Totales	5,252.46	3,682.42	1,570.04	29.89%

El margen de contribución baja en tres punto cincuenta y tres por ciento (3.53%) con relación al año 2008, caída que se debe al incremento en los costos de producción.

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2008</i>	<i>Año 2009</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Gastos de Ventas	384,234.52	391,918.84	7,684.32	2.00%
Gastos de Administración	581,807.35	600,732.95	18,925.60	3.25%
Gastos Financieros	42,616.76	99,059.66	56,442.90	132.44%
Total del Gasto Operativo	1,008,658.63	1,091,711.45	83,052.82	8.23%

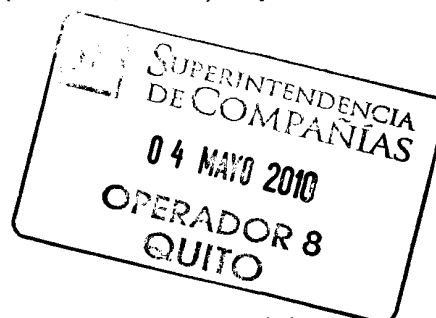
Para lograr nuestro objetivo en la permuta de la maquinaria del estado, tuvimos que buscar fuentes de financiamiento, asesorías jurídicas y técnicas; con la finalidad de obtenerla a precio justo y sobretodo razonable; razón por la que los gastos operativos se incrementan en ochenta y tres mil cincuenta y dos dólares con ochenta y dos centavos (\$us. 83,052.82), que en términos porcentuales alcanza al ocho punto veinte y tres por ciento (8.23%) con relación al año 2008.

Resultados del Ejercicio

<i>Concepto</i>	<i>Año 2008</i>	<i>Año 2009</i>	<i>Variación</i>	<i>%</i>
Ingresos por Ventas	4,586,000.27	5,165,048.92	579,048.65	12.63%
Costo de Ventas	-3,075,904.74	-3,646,547.02	-570,642.28	18.55%
Ingresos por Servicios	84,429.50	87,414.15	2,984.65	3.54%
Costo de los Servicios	-34,035.48	-36,253.33	-2,217.85	6.52%
Utilidad Bruta en Ventas	1,560,489.55	1,569,662.72	9,173.17	0.59%
Gastos Operacionales	-1,016,392.88	-1,091,711.45	-75,318.57	7.41%
Resultado Operacional	544,096.67	477,951.27	-66,145.40	-12.16%
Movimiento no Operativo	87,473.36	189,535.88	102,062.52	116.68%
Utilidad del Ejercicio	631,570.03	667,487.15	35,917.12	5.69%
Participación Trabajadores	-94,735.50	-100,123.07	-5,387.57	5.69%
Impuesto a la Renta	-134,208.64	-135,147.26	- 938.62	0.70%
Utilidad Neta	402,625.89	432,216.82	29,590.93	7.35%

Después de contabilizar el quince por ciento (15%) por concepto de la participación de los empleados; que fue de cien mil ciento veinte y tres dólares con siete centavos (\$us. 100,123.07) y el correspondiente Impuesto a la Renta que genera la compañía que asciende a la suma de ciento treinta y cinco mil ciento cuarenta y siete dólares con veinte y seis centavos (\$us 135,147.26)

Queda el saldo por concepto de utilidad neta el total de cuatrocientos treinta y dos mil doscientos diez y seis dólares con ochenta y dos centavos (\$us 432,216.82) cuyo destino será resuelto por los accionistas en junta universal.

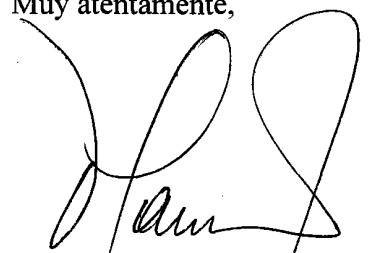


Recomendaciones a la Junta de Accionista Respecto a las Políticas y Estrategias para el Ejercicio Económico que Terminará el 31 de Diciembre del 2010

La administración opina que se debe ampliar los negocios y se recomienda que para el siguiente ejercicio económico estudie las posibilidades de incrementar el área productiva a fin de que el departamento de ventas pueda cubrir las necesidades del mercado nacional.

Agradezco la participación del personal administrativo que han contribuido para obtener estos resultados y espero seguir contando con ese apoyo incondicional en el 2010.

Muy atentamente,



Diego Javier Calisto Arteta
Gerente General

