EvP 15734

INFORME DE GERENCIA

Me es muy grato dirigirme a ustedes con el propósito de informar y poner a consideración de los señores socios de la compañía CEVALLOS CALISTO CIA. LTDA., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico que terminó el 31 de Diciembre de 2010.

Entorno Económico en el año 2010

Comenzamos el año 2010 con cierta estabilidad macroeconómica gracias a los ingresos provenientes del petróleo y respaldada por la alta popularidad que mantiene el presidente.

Desde fines del 2009 Ecuador tuvo de apagones, razón por la que se comenzó con los racionamientos de energía hasta el mes de enero, ocasionando serias pérdidas al sector industrial. Solucionando el problema con la compra de energía al Perú y Colombia.

El 30 de Septiembre cientos de policías salieron a las calles del país para protestar contra el veto de la ley de Servicio Público. El presidente Rafael Correa llega al Regimiento Quito No. 1, para explicar los alcances de la normativa, pero fue abucheado y ultrajado. El Mandatario es llevado hasta el Hospital de la Policía, donde permaneció 10 horas hasta que fue rescatado por un operativo de las élites militar y policial en medio de una balacera.

La inseguridad la pobreza el desempleo son algunos de los temas que el gobierno ha tratado de solucionar con subsidios, ejemplo de esto tenemos subsidio del salario digno, el gran bono de la pobreza llevado a cabo por el Vicepresidente.

Los pronósticos del Gobierno ecuatoriano sobre el crecimiento económico fallaron, pues proyectó un crecimiento del orden del 6.8% pero se alcanzó únicamente el 3.6%. Esto se debió básicamente, a que no hubo suficiente dinero para hacer toda la inversión pública proyectada y la falta de crecimiento en la inversión privada. La pregunta macro económica es ¿Se podrá financiar el déficit fiscal de tres mil setecientos millones del presupuesto general del Estado?

Las condiciones económicas locales e internacionales que tenemos ahora hacen pensar que esto es posible gracias a la información que se encuentra disponible, y si se mantiene la misma tendencia con la escasa inversión privada, el crecimiento será relativo.

Entorno económico y Operacionales del año

Este año tuvimos un gran inconveniente, por motivos, legales de paro, El origen del conflicto entre la empresa y parte de la comunidad de Barcelona, nace de una demanda de transporte por parte de empresas privadas pretendiendo beneficios particulares a través de medidas de hecho ilegales que han sido recurrentes desde el año 2007 y son la razón del actual conflicto. En este conflicto se han involucrado todas las instancias gubernamentales y políticas en aras de llegar a una solución definitiva entre la empresa y la comunidad de Barcelona, que permita a la empresa continuar desarrollando una normal y racional explotación técnica de la Mina Mocoral, dentro de los parámetros de respeto al medio ambiente y buenas relaciones comunitarias.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 MAYO 2011
OPERADOR 7
QUITO

Ante esta situación, como corolario del proceso de reclamos mediante medidas de hecho que han paralizado por varios ocasiones la operación de la mina y su transporte de materia prima, la empresa demandó del Estado Ecuatoriano un Amparo Administrativo, mismo que le fuera concedido con la fecha 10 de junio de 2010, luego de que se comprobaran las perturbaciones existentes por parte de los manifestantes y la legalidad de la operación de la empresa dentro de las leyes y de la Constitución.

Actualmente, la empresa, luego de varios meses de paralización, y toma de la Mina Mocoral, se encuentra laborando aun cuando persisten las amenazas de perturbación, gracias a la oportuna intervención de la fuerza pública que garantiza el orden en la zona. Sin embargo de esta situación, la empresa ha mantenido abierto canales de diálogo con todas las autoridades y con las comunidades que integran la Parroquia de Selva Alegre, obteniéndose un respaldo mayoritario de las mismas, comprometiéndose a cumplir con todas las recomendaciones.

La aprobación y ejecución del Plan Emergente, mismo que se ha dado cumplimiento es su mayoría permitirá a la empresa optimizar sus procesos de producción, elevar sus estándares de seguridad y ambiental, así como mejorar las relaciones con la comunidad vecina que últimamente se han deteriorado al haber tomado un giro ambiental en su reclamación. Queda pendiente la reubicación de la servidumbre de paso por la concesión minera, misma que dificulta las relaciones por existir una resistencia por parte de la comunidad.

La compañía a partir del primero de enero del 2011 adoptará como principios contables las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), esto de acuerdo a la orden emitida por la Superintendencia de Compañías.

Con la finalidad de evitar futuros problemas Laborales, en especial por el reparto de las utilidades, CECAL se fusionó con la Organización Empresarial Digal pues siendo totalmente relacionadas, esta fusión fortaleció a Cecal pues se realizó un aumento de capital e incremento el plazo de duración y por consiguiente se cambio los estatutos de la compañía.

Todas las propiedades de planta y equipo se encuentran 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
13 MAYO 2011
OPERADOR 7
QUITO

Comportamiento económico de los Ingresos.

Según las proyecciones y expectativas que teníamos para este año fueron frustradas por el paro comunitario, pero sin embargo gracias a la gestión realizada nuestros ingresos bajaron en uno con noventa y dos por ciento (1.92%) según se puede observar el siguiente gráfico

Tipos de Ingresos Valor en Dólares	*Años*		*Diferencia*	
	- 2009 -	*- 2010 -*	*Valores*	*%*
Ventas Netas	5,165,048.92	4,966,556.13	-198,492.79	-3.84%
Ingresos por Servicios	87,414.15	184,943.00	97,528.85	111.57%
Ingresos Operacionales	5,252,463.07	5,151,499.13	-100,963.94	-1.92%

Los Ingresos por ventas sufrieron una baja de ciento noventa y ocho mil cuatrocientos noventa y dos dólares con setenta y nueve centavos ($ 198,492.79) los mismos que fueron cubiertos por la prestación de servicios.

Venta de los Productos

Producto Valor en Dólares	*Años*		*Diferencia*	
	- 2009-	*- 2010-*	*Valores*	*%*
Venta de Bloque	71,215.85	12,698.56	-58,517.29	-82.17%
Venta de Grava	8,862.20	9,638.35	776.15	8.76%
Venta de Granos	98,682.45	80,483.50	-18,198.95	-18.44%
Venta Carbonato de Calcio	4,986,288.42	4,863,735.72	-122,552.70	-2.46%
Total Ventas Netas	5,165,048.92	4,966,556.13	-198,492.79	-3.84%

El volumen de ventas se ve afectado en tres con ochenta y cuatro por ciento (3.84%), gracias a que se redujeron las ventas de cientos de productos para ser utilizados como materias primas y así satisfacer la demanda del carbonato de calcio.

Producto Cantidad en Toneladas	*Años*		*Diferencia*	
	- 2009 -	*- 2010 -*	*Valor*	*%*
Venta de Bloque	1,994.83	373.74	-1,621.09	-81.26%
Venta de Grava	141.15	134.10	- 7.05	-4.99%
Venta de Granos	1,549.60	1,141.05	- 408.55	-26.36%
Venta Carbonato de Calcio	43,761.68	40,138.26	-3,623.42	-8.28%
Toneladas Vendidas	47,447.26	41,787.15	-5,660.11	-11.93%

En general este año se disminuyeron las ventas en cinco mil seiscientos sesenta 11/100 Toneladas (5,660.11 Ton) equivalente al once con noventa y tres por ciento (11.93%). Gracias a el volumen en ventas el carbonato de calcio es afectado en el ocho con veinte y ocho por ciento (8.28%) sacrificando las ventas a los clientes de bloque y de granos de mármol.

Los Costos de Producción

En el cuadro que a continuación presento se demuestra que los esfuerzos realizados para bajar el precio de carbonato, aunque los suministros, repuestos y otros costos varios subieron de precio debido a la inflación.

Sacándole provecho a la falta de materia prima, se adelantaron los mantenimientos preventivos, de manera tal que al solucionarse el problema de falta de materiales no se registraron paradas por desperfectos. De igual manera entregamos a los empleados sus beneficios correspondientes por vacaciones.

Costo de Producción por Producto	*Costos del año 2009*		
	Valor	*Toneladas*	*Valor Unitario*
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**

Costo de Producción por Producto	*Costos del año 2010*		
	Valor	*Toneladas*	*Valor Unitario*
Bloque de Mármol	11,057.47	460.53	24.0103
Gravas de Mármol	5,373.85	120.35	44.6518
Granos de Mármol	45,675.74	1,040.80	43.8852
Carbonato de Calcio	3,137,037.74	39,543.46	79.3314
Total Costo Producción	3,199,144.80	41,165.14	77.7149

Costo de Producción por Producto	*Variación*	
	Valor	*Porcentaje*
Bloque de Mármol	3.0589	14.60%
Gravas de Mármol	5.5185	14.10%
Granos de Mármol	4.1590	10.47%
Carbonato de Calcio	- 3.0218	-3.67%
Total Costo Producción	- 0.3854	-0.49%

Los costos de producción del carbonato de calcio bajaron en tres punto sesenta y siete por ciento (3.67%) con relación al año anterior.

Costos de ventas y Margen de Contribución

Producto	*Año 2009*			
	Ingresos	*Costo Venta*	*Utilidad*	*Contribución*
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%
Parcial	*5,165.05*	*3,646.17*	*1,518.88*	*29.41%*
Servicio de Transporte	87.41	36.25	51.16	58.53%
Totales	**5,252.46**	**3,682.42**	**1,570.04**	**29.89%**

Producto	*Año 2010*			
	Ingresos	*Costo Venta*	*Utilidad*	*Contribución*
Bloque de Mármol	12.70	11.61	1.09	8.58%
Gravas de Mármol	9.64	5.79	3.85	39.94%
Granos de Mármol	80.48	60.70	19.78	24.58%
Carbonato de Calcio	4,863.74	3,215.93	1,647.81	33.88%
Parcial	*4,966.56*	*3,294.03*	*1,672.53*	*33.68%*
Servicio de Transporte	184.94	145.64	39.30	21.25%
Totales	**5,151.50**	**3,439.67**	**1,711.83**	**33.23%**

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

El margen de contribución sube en treinta y tres punto veinte y tres por ciento (33.23%) con relación al año 2009.

Los Gastos Operativos

Concepto	*Año 2009*	*Año 2010*	*Absoluto*	*%*
Gastos de Ventas	391,918.84	461,006.54	69,087.70	17.63%
Gastos de Administración	600,732.95	807,363.81	206,630.86	34.40%
Gastos Financieros	99,059.66	107,363.77	8,304.11	8.38%
Total del Gasto Operativo	**1,091,711.45**	**1,375,734.12**	**284,022.67**	**26.02%**

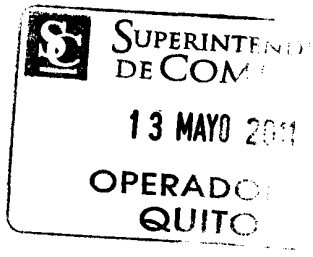
Los gastos operativos tienen un incremento del veinte y seis punto cero dos por ciento (26.02%) con relación al año 2009. Los mismos que en dólares da un total de dos cientos ochenta y cuatro mil veinte y dos con sesenta y siete ($ 284,022.67).

Estos gastos se ven incrementados por los asuntos de intermediación a los que se tuvieron que hacer frente por los requerimientos de las comunidades, y al mismo tiempo la preparación de una nueva bodega de materias primas, la misma que nos solventará la falta de productos en el caso de repetirse la historia.

Resultado del Ejercicio

Concepto	*Año 2009*	*Año 2010*	*Variación*	*%*
Ingresos por Ventas	5,165,048.92	4,966,556.13	-198,492.79	-3.84%
Costo de Ventas	-3,646,547.02	-3,294,419.56	352,127.46	-9.66%
Ingresos por Servicios	87,414.15	184,943.00	97,528.85	111.57%
Costo de los Servicios	-36,253.33	-145,641.00	-109,387.67	301.73%
Utilidad Bruta en Ventas	1,569,662.72	1,711,438.57	141,775.85	9.03%
Gastos Operacionales	-1,091,711.45	-1,375,734.12	-284,022.67	26.02%
Resultado Operacional	477,951.27	335,704.45	-142,246.82	-29.76%
Movimiento no Operativo	189,535.88	416,530.14	226,994.26	119.76%
Utilidad del Ejercicio	667,487.15	752,234.59	84,747.44	12.70%
Participación Trabajadores	-100,123.07	-112,835.19	-12,712.12	12.70%
Impuesto a la Renta	-134,208.64	-155,013.21	-20,804.57	15.50%
Utilidad Neta	433,155.44	484,386.19	51,230.75	11.83%

Después de contabilizar el quince por ciento (15%) por concepto de la participación de los empleados, valor que asciende a ciento doce mil ochocientos treinta y cinco dólares con diez y nueve centavos ($ 112,835.19) y registrar la deuda con el estado que llega a los ciento cincuenta y cinco mil trece dólares con veinte y un centavos ($ 155,013.21), nos deja un resultado superior al año anterior en once punto ochenta y tres por ciento (11.83%).

Muy atentamente,

Diego Javier Calisto Arteta
GERENTE GENERAL