

INFORME DE LA ADMINISTRACION

Abril de 2013

Con el fin de dar cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías y con el propósito de informar, pongo 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 2012.

Entorno Económico en el año 2012

El panorama mundial durante este año 2012 fue todavía negativo, pues las principales economías estuvieron en desaceleración y con una recuperación de la confianza financiera, trataron de impulsar el crecimiento económico pero el resultado final fue muy discreto.

El Ecuador en cambio mantuvo el crecimiento por el orden del 5.1% y no se vio afectado directamente por lo internacional, esto debido al alto precio del petróleo que permitió al gobierno seguir con la política de gasto e inversión pública, encaminándose especialmente en la construcción y ampliación de las vías en el país.

La inseguridad, la pobreza, el desempleo siguen siendo factores preponderantes a nivel nacional y que el gobierno sigue empeñado en solucionar manteniendo subsidios, el salario digno, incrementando equipos y personal en el gobierno en las ciudades de mayor densidad.

Adicionalmente este gobierno a dado un importante espaldarazo a la minería, siendo este el eje fundamental de búsqueda de respaldo económico para los años venideros intentando en el gobierno electo este febrero dejar sentadas las bases para una minería de gran escala y promoviendo la industria y la minería a fin de lograr rentas para el estado y puestos de trabajo. El candidato vicepresidente, ahora electo, Jorge Glas fue el Super Ministro de Sectores Estratégicos, siendo este un campo importante para lograr recursos económicos para el Estado, sin ser un ministerio con figuración pública, lo que llamó la atención en la campaña presidencial demostrando el gran arrastre del presidente Correa y marcando claramente el enfoque de este nuevo período.

Con todas estas antecedentes podemos decir que nuestra compañía tiene un solido y tranquilidad con el sustento que se está dando a la minería siempre que se cumpla con las estrictas normativas y observaciones estatales a la industria.

Hemos logrado superar las expectativas planteadas a inicio del año y las utilidades se han incrementado significativamente, gracias a la restructuración y apoyo al lado productivo, manejo adecuado de mantenimientos preventivos y estricto cumplimiento con las normas estatales.

Entorno económico y Operacionales del año

Este año es el primero que operamos en su totalidad luego de la escisión que se tuvo a la compañía por lo que ahora la empresa se dedica estrictamente a lo que es minería y venta de

caliza y bloque de mármol. La producción de este año superó las expectativas paralelamente con las ventas, logrando un año record en mina. Al tener claramente identificados nuestros costos peluamente mineros, vemos con mayor facilidad nuestras áreas en donde debemos trabajar para seguir bajando costos a pesar de los importantes requerimientos y cumplimientos en las áreas ambientales y de seguridad y salud ocupacional que está requiriendo este gobierno.

Este año adicionalmente tiene un aspecto relevante de mucha importancia ya que en Noviembre se logró obtener la Licencia Ambiental para las operaciones mineras. En ese sentido se tiene una importante responsabilidad pero a su vez un gran respaldo estatal y la gestión que viene desarrollando la empresa.

Comportamiento Económico de los Ingresos.

Según las proyecciones y expectativas que se esperaba para el 2012 fue la de disminución en las ventas debido a la escisión de la compañía, la producción de carbonato de calcio de ser parte de la cadena de valor, solo quedándose con la explotación de lumina.

<i>Tipos de Ingresos</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>- 2011 -</i>	<i>-2012</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	6,090,929.02	1,419,851.93	-4,671,077.09	-76.69%
Ingresos por Servicios	249,637.20	386,100.60	136,463.40	54.66%
Ingresos Operacionales	6,340,566.22	1,805,952.53	-4,534,613.69	-71.52%

Las Ventas netas bajan en un 71.32 % con respecto al 2011, por lo que se hace incomparable entre los años, pero pese a eso en el 2012 se alcanzó 1,419,851.93 por concepto de piedra caliza, bloque de mármol, etc. en ese sentido la producción minera fue record tanto en producción como en desechos (ventas). Los ingresos por servicios que incluye la comisión por el uso de la marca Cascal e inversiones alcanzando los \$386,100.60.

Venta de los Productos

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>- 2011 -</i>	<i>-2012</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	34,733.82	39,310.32	4,576.50	13.13%
Venta de Calizas de Mármol		1,147,440.72	1,147,440.72	100.00%
Venta de Grava	249.8	216.46	-33.34	-13.35%
Venta de Granos	72,320.40	6,118.00	-66,202.40	-91.54%
Venta Carbonato de Calcio	5,983,625.00	206,566.23	-5,777,058.77	-96.55%
Total Ventas Netas	6,090,929.02	1,419,851.93	-4,671,077.09	-76.69%

Como se indicó anteriormente la decisión que tuvo Cocal disminuyó notablemente las ventas de los productos en 76.69%, ya que el Carbonato de calcio se dejó de producir en la compañía; esta a su vez fue sustituida por la venta de la materia prima llamada piedra caliza llegando a un valor de \$1'147,440.72 que corresponde al 80.81% de las ventas netas debido a pequeños saldos que quedaban de los productos que se tenía anteriormente en la cadena de valor.

<i>Producto</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>- 2011 -</i>	<i>-2012</i>	<i>Valor</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	715.16	1565.62	850.46	118.92%
Venta de Calizas de Mármol		56,573.98	56,573.98	100.00%
Venta de Grava	11.1	21.1	10.00	90.09%
Venta de Granos	871.2	106.75	-764.45	-87.75%
Venta Carbonato de Calcio	42,367.75	2,055.77	-40,311.99	-95.15%
Toneladas Vendidas	43,965.21	60,323.22	16,358.01	37.21%

Las ventas en toneladas aumentan en 16,358,01 con respecto al 2011 que corresponden al 37.21%.

Los Costos de Producción

Nuestro principal objetivo es bajar los costos con la finalidad de entregar a nuestros clientes un producto de calidad a bajo precio, evitando así el ingreso de productos del exterior, aunque los agentes internos y externos como son insumos y materiales locales y extranjeros hacen que nuestro esfuerzo sea mercedado.

<i>Costo de Producción</i> <i>por Producto</i>	<i>Costo del año 2012</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	13,186.73	1,676.58	10.85
Piedra Caliza	645,424.83	59,499.78	10.85
Carbonato de Calcio			
Total Costo Producción	663,611.58	61,176.36	10.85

Costos de Ventas y Margen de Contribución

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

<i>Producto</i>	<i>Año 2011</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	14.73	21.89	12.54	16.97%
Gravas de Mármol	0.25	1.63	-1.4	-560.00%
Gravas de Mármol	72.32	57.36	14.96	20.69%
Carbonato de Calcio	5,983.63	3,854.85	2,128.78	35.38%
Parcela	6,090.93	3,933.73	2,155.18	35.38%
Servicio de Transporte	249.64	200.08	49.56	19.85%
Totales	6,340.57	4,135.83	2,204.74	34.77%

<i>Producto</i>	<i>Año 2012</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	59.51	18.91	40.60	68.22%
Piedra Caliza	1,147.48	682.64	464.80	40.51%
Gravas de Mármol	0.22	0.21	0.00	2.24%
Gravas de Mármol	6.12	5.96	0.16	2.58%
Carbonato de Calcio	206.57	128.72	77.85	37.69%
Parcela	1,419.85	816.44	583.41	41.09%
Servicio de Transporte		70.37	(70.37)	-100.00%
Totales	1,419.85	846.82	573.04	40.36%

El margen de contribución sube del 34,77% en el 2011 al 40,36% en el año 2012, cuyo monto es de \$573.036,46 de Utilidad neta en ventas. Al existir un cambio en el giro del negocio los valores no son directamente comparables, al no seguir una base para años sucesos.

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2011</i>	<i>Año 2012</i>	<i>Abatimiento</i>	<i>%</i>
Gastos de Ventas	469,469.91	269,202.91	-200,267.00	-44.58%
Gastos de Administración	825,474.24	0.00	-825,474.24	-100.00%
Gastos Financieros	73,731.94	15,492.88	-58,239.06	-78.99%
Total del Gasto Operativo	1,368,676.09	275,695.79	-1,092,980.30	-79.86%

Los gastos operativos tienen una disminución importante por efectos de la cesación en un 79.86% con respecto al 2011. Siendo el 2012 de \$275,695.79.

Resultados del Ejercicio

Concepto	Año 2011	Año 2012	Variación	%
Ingresos por Ventas	6,090,929.02	1,419,851.93	-4,671,077.09	-76.69%
Costo de Ventas	-3,935,749.84	-836,441.47	3,099,308.37	-78.75%
Ingresos por Servicios	249,637.20	0.00	-249,637.20	-100.00%
Costo de los Servicios	-200,079.58	-10,174.00	189,705.58	-94.82%
Utilidad Bruta en Ventas	2,204,736.80	573,036.46	-1,631,700.34	-74.01%
Gastos Operacionales	-1,368,676.09	275,695.79	1,644,371.88	+120.14%
Resultado Operacional	836,060.71	297,340.67	-538,720.04	-64.44%
Movimiento no Operativo	299,255.07	371,703.63	72,447.56	24.21%
Utilidad del Ejercicio	1,135,315.78	669,043.30	-466,272.48	-41.07%
Participación Trabajadores y Utilidad Actividad Minera	-170,397.37	-100,354.29	69,943.08	-41.07%
Impuesto a la Renta	-219,645.59	-129,866.70	89,778.89	-40.71%
Utilidad Neta	745,972.82	438,822.31	-307,150.51	-41.17%

La utilidad neta a distribuir disminuye en 307.150,51 con respecto al 2011(41.17%), por los motivos antes mencionados, pero de todas maneras la gestión de la gerencia ha hecho que la separación de la actividad principal que era la producción de carbón no se vea reflejada en resultados negativos al contrario se ve que la gestión es buena ya que la Utilidad del Ejercicio esta por 669.043,30 que corresponde al 47.12% de las ventas netas.

Recomendaciones a la Junta de Accionistas Respecto a las Políticas y Estrategias para el Ejercicio Económico que Terminará el 31 de Diciembre del 2013

Para el año 2013 se buscará mantener los altos niveles de producción obtenidos en la concesión buscando eficiencias en los procesos y manteniendo los altos estándares de calidad. Se recomienda buscar herramientas para mejorar el destape de estéril en las épocas invernales por lo que se podría buscar una volquera de doble tracción pequeña y de bajo costo que realice esta gestión.

Se deberá dar especial énfasis y cumplimiento a las exigencias del estado y estricto cumplimiento a la Licencia Ambiental. En lo que refiere a la Seguridad y Salud Ocupacional, se deben regularizar todos los procesos en su aplicación al ya tener el Reglamento aprobado.

En cuanto a la maquinaria minera que es el principal rubro en cuanto a los costos, las mismas se encuentran en buen estado por lo que se recomienda mantener el plan de mantenimiento preventivo.

En cuanto a inversiones, se tiene un proyecto de una zaranda vibratoria que se lo debe poner en práctica logrando de esta manera bajar los costos de producción aumentando volúmenes aprovechando más eficientemente la materia prima. Este proceso es importante su implementación sin perder en cuenta el control de calidad.

En cuanto a inversiones adicionales, para el cumplimiento de los requisitos del Plan de Manejo Ambiental, y mejorar en cuanto a Salud y Seguridad Operacional se ve la necesidad de mejorar instalaciones en cuanto al comedor del personal.

Muy atentamente,



Diego Javier Cañedo Arieta
Gerente General