

INFORME DE LA ADMINISTRACION

Abril de 2014

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 Cía. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2013.

Entorno Económico en el año 2013

El 17 de febrero del 2013 se realizaron elecciones nacionales de Presidente Constitucional del Ecuador, quedando como ganador el Ec. Rafael Correa Delgado con 57.17%, en una sola vuelta electoral.

La inflación anual se ubicó en el 2.7%, inferior en 1.46 puntos del año anterior, el costo de la canasta familiar llegó a \$620.90 incrementándose en 4.23%, el crecimiento estimado de la economía ecuatoriana en el 2013 ha sido del 4.1%, inferior en 1.0% comparado con el 2012.

La tasa de desempleo se ubicó por el orden del 4.15% y del subempleo en el 52.49% superior en 1.59% a la del 2012.

El crecimiento de la economía ecuatoriana del año 2013 fue de 4.1%, inferior al año 2012 en 1%.

Las perspectivas para 2014 apuntan a un crecimiento moderado de la economía ecuatoriana, impulsado por el dinamismo de la demanda interna. Las autoridades estiman en un crecimiento que se ubicará entre el 4,5% y el 5%, una tasa de inflación del 3,2%, un déficit del gobierno general del 5% del PIB y un aumento de la deuda pública, que llegaría al 31,2% del PIB.

Los países de América Latina y el Caribe crecerán un promedio del 3,2 % en 2014, lo que implica un aumento con respecto al 2,6 % con que cerrarán 2013, según un informe de la Cepal.

Entorno económico y Operacionales del año

Este año 2013 tenemos como hechos económicos importantes, la notificación que realizo el Servicio de Rentas Internas en Septiembre para determinarnos el Impuesto a la Renta del año 2010 el cual tendrá una duración aproximada de un año hasta el momento se ha entregado toda la información que requerido el SRI.

Entro en funcionamiento ERP MBA, ya que con el anterior software era muy difícil la operación contable y la entrega de reportes financieros oportunos para la toma de decisiones gerenciales.

Entre las inversiones de capital, las mismas se centraron en mejoras de las instalaciones activando la villa para personal operativo y construyendo el comedor cocina que se activará

con su conclusión a principios del 2014. Adicionalmente se invierte en importantes herramientas para la operación como son martillos hidráulico y perforador, una zaranda para el mejor aprovechamiento de la materia prima, y un equipo de topografía para el manejo más técnico y preciso de la concesión.

Cabe mencionar que en este año nos entregaron el primer permiso ambiental de operaciones del Cantón Otavalo, mismo que fue entregado directamente por el Alcalde en su visita a nuestras operaciones.

Comportamiento Económico de los Ingresos.

Según las proyecciones y expectativas que se esperaba para el 2013 en la explotación de la mina fue incrementar la producción de piedra caliza y bloque de mármol.

<i>Tipos de Ingresos</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>-2012</i>	<i>-2013</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	1,419,851.93	1,416,781.71	-3,070.22	-0.22%
Ingresos por Servicios+ Rendimientos. Financieros	386,100.60	364,696.05	-21,404.55	-5.54%
Ingresos	1,805,952.53	1,781,477.76	-24,474.77	-1.36%

Las Ventas netas bajan en un 1.36 % con respecto al 2012, alcanzando 1'416.781,71 por concepto de piedra caliza, bloque de mármol. Los ingresos por servicios que incluye la comisión por el uso de la marca Cecal e inversiones alcanzando los \$364,696.05.

Venta de los Productos

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>-2012</i>	<i>-2013</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	59,510.52	76,330.14	16,819.62	28.26%
Venta de Calizas de Marmol	1,147,440.72	1,340,451.57	193,010.85	16.82%
Venta de Grava	216.46	0	-216.46	-100.00%
Venta de Granos	6,118.00	0.00	-6,118.00	-100.00%
Venta Carbonato de Calcio	206,566.23	0.00	-206,566.23	-100.00%
Total Ventas Netas	1,419,851.93	1,416,781.71	-3,070.22	-0.22%

El volumen de ventas ha incrementado notablemente con respecto al año 2012, en bloque de mármol y piedra caliza en 28.26% y 16.82% respectivamente. El 0.22% de afectación que se

visualiza en el total de ventas netas corresponde a productos que están fuera de la línea de producción en el año 2013.

<i>Producto</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>-2012</i>	<i>-2013</i>	<i>Valor</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	1,565.62	1,969.31	403.69	25.78%
Venta de Calizas de Marmol	56,573.98	56,983.53	409.55	0.72%
Venta de Grava	21.1	0	-21.10	-100.00%
Venta de Granos	106.75	0	-106.75	-100.00%
Venta Carbonato de Calcio	2,055.77	0.00	-2,055.77	-100.00%
Total Toneladas Vendidas	60,323.22	58,952.84	-1,370.37	-2.27%

Las ventas en toneladas vendidas referente a bloque de mármol y piedra caliza aumentan en 813,24, con respecto al 2012 que corresponden al 26.50%. Acerca de la disminución en el total de toneladas vendidas del 2.27% se generan por la eliminación de la línea de gravas, granos y carbonato de calcio en el 2013.

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, pero lamentablemente el encarecimiento de insumos, especialmente en mantenimiento de maquinaria y mano de obra se ve repercutido en el incremento del costo promedio en el 2013 en 2.21 USD dólares con respecto al año 2012.

<i>Costo de Producción</i> <i>por Producto</i>	<i>2013</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	26,140.85	2,001.00	13.06
Piedra Caliza	782,455.70	59,894.52	13.06
Carbonato de Calcio			
Total Costo Producción	808,596.55	61,895.52	13.06

<i>Costo de Producción</i> <i>por Producto</i>	<i>2012</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	18,186.73	1,676.58	10.85
Piedra Caliza	645,424.85	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 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	1,147.44	682.64	464.80	40.51%
Gravas de Mármol	0.22	0.21	0.00	2.24%
Granos de Mármol	6.12	5.96	0.16	2.58%
Carbonato de Calcio	206.57	128.72	77.85	37.69%
<i>Parcial</i>	1,419.86	836.44	583.42	41.09%
Servicio de Transporte		10.37	(10.37)	-100.00%
<i>Totales</i>	1,419.86	846.81	573.05	40.36%

<i>Producto</i>	<i>Año 2013</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	76.33	25.56	50.77	66.52%
Piedra Caliza	1,340.45	714.32	626.13	46.71%
<i>Parcial</i>	1,416.78	739.88	676.90	47.78%
Servicio de Transporte	0.06		0.06	100.00%
<i>Totales</i>	1,416.84	739.88	676.96	47.78%

El margen de contribución en ventas sube del 40,36% en el 2012 a 47.78% en el año 2013.

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2012</i>	<i>Año 2013</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Gastos Operacionales		262.82	262.82	-100.00%
Gastos de Ventas	260,202.91	10,316.07	-249,886.84	-96.04%
Gastos de Administración	0.00	246,138.07	246,138.07	-100.00%
Gastos Financieros	15,492.88	10,075.50	-5,417.38	-34.97%
Total del Gasto Operativo	275,695.79	266,792.46	-8,903.33	-3.23%

Los gastos operativos tienen disminución de un 3.23% con respecto al 2012.

Resultados del Ejercicio

<i>Concepto</i>	<i>Año 2012</i>	<i>Año 2013</i>	<i>Variación</i>	<i>%</i>
Ingresos por Ventas	1,419,851.93	1,416,837.19	-3,014.74	-0.21%
Costo de Ventas	-836,441.47	-739,877.07	96,564.40	-11.54%
Ingresos por Servicios	0.00	364,696.05	364,696.05	-100.00%
Costo de los Servicios	-10,374.00	0.00	10,374.00	-100.00%
Utilidad Bruta en Ventas	573,036.46	1,041,656.17	468,619.71	81.78%
Gastos Operacionales	275,695.79	-266,792.46	-542,488.25	-196.77%
Resultado Operacional	297,340.67	774,863.71	477,523.04	160.60%
Movimiento no Operativo	371,702.63		-371,702.63	-100.00%
Utilidad del Ejercicio	669,043.30	774,863.71	105,820.41	15.82%
Participación Trabajadores	-100,354.29	-116,229.56	-15,875.26	15.82%
Impuesto a la Renta	-129,866.70	-163,777.50	-33,910.80	26.11%
Utilidad Neta	438,822.31	494,856.65	56,034.35	12.77%

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la renta y 15% trabajadores del año 2013, es de 774,863.71 y que comparado con el año 2012 tiene incremento del 15.82%, y después participación trabajadores e impuesto a la renta el incremento es de 12.77% para repartir a sus socios. Estos buenos resultados reflejan la buena gestión y manejo de la empresa por parte de la Gerencia; cumpliendo siempre con su filosofía de rentabilidad, control en sus costos y gastos, manejo ambiental responsable; todo por el bienestar de sus socios y colaboradores.

Recomendaciones a la Junta de Accionista Respecto a las Políticas y Estrategias para el Ejercicio Económico que Terminará el 31 de Diciembre del 2014

Para el año 2014 las recomendaciones son el mantener un nivel de producción por encima de la demanda local para poder mantener el servicio que venimos brindando. El principal énfasis para el año 2014 va a ser la calidad de nuestro producto, buscando retomar mercados que se han perdido por la baja en coloración y tecnificación de los procesos.

Para este año apoyados de la ingeniería debemos buscar métodos que nos ayuden a mejorar la calidad de la materia prima, apoyados de la implementación de la zaranda con equipos de manejo de agua que ayuden a limpiar el material.

Adicionalmente conocemos de la importante resistencia a la minería que existe en el sector, por lo que debemos mantener nuestra política de minería responsable, y buenas prácticas en todo sentido para el puntual cumplimiento con las entidades gubernamentales, el estado y la comunidad. De esta manera lograremos mantenernos al margen de protestas y problemas que puede acarrear la actividad, siendo como en este año ejemplo de operación para el cantón Otavalo.

La gerencia por último recomienda la no entrega de las utilidades de este año hasta poder dimensionar claramente las inversiones que debemos hacer para la mejora en nuestros procesos, dejando una reserva importante de flujo para responder a las necesidades. Adicionalmente recomienda poner a disposición de los socios (en mayoría) de requerir que se hagan repartos de dichas utilidades de acuerdo a su parte proporcional.

Muy atentamente,



~~Diego Javier Calisto Arteta~~
Gerente General