

INFORME DE LA ADMINISTRACION

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías y con el propósito de informar, pongo a consideración de los señores accionistas de la compañía Cevallos Calisto Cía. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2015.

La economía Ecuatoriana tuvo un crecimiento estimado durante este año de 0.3%, inferior en 3.5% al crecimiento registrado en el 2014, muchos organismos internacionales y financieros estiman una contracción en la economía para el 2016. La inflación anual se ubicó en el 3.38% (Banco Central del Ecuador), inferior en 0.29 puntos del año anterior, el costo de la canasta familiar llegó a \$660.80 incrementándose en 2.24%, y la tasa de desempleo se ubicó por el orden del 4.77% mostrando un incremento de 0.87 puntos porcentuales con relación al 2014.

Lastimosamente la economía durante este año está viendo el fin del boom petrolero mismo que termino a finales del año 2014. Mantenemos una deuda pública total a diciembre de US\$ 32.629 millones de dólares, superior en 8.71% al año 2014. El PIB que llego a niveles de sobre los \$ 100,000 Millones en el 2014 se ha reducido en cerca de un 5% y en consecuencia el empleo se contrajo.

Entre los temas a observar para mejorar el manejo económico del país serían el bajar el gasto corriente e inversiones no justificadas, disminución en el gasto público y buscar que la empresa privada crezca y genere empleo. En lo jurídico, se debe buscar el disminuir tantas regulaciones y controles y darle seguridad para que el empresariado sea más eficiente, e invierta adecuadamente sus recursos. Los cambios legales y jurídicos permanentes no dan estabilidad y reglas atractivas para la inversión. Facilidades a la exportación, mayor flexibilidad en el aspecto laboral, apertura a las importaciones y exportaciones, eliminación del impuesto a la salida de divisas y tratados de libre comercio transparentes con nuestros mercados naturales Estados Unidos y La Unión Europea, serian salidas de confianza para que la empresa privada tome decisiones de inversión.

Por último lo que considero una necesidad fundamental es mantener a toda costa la dolarización.

Dado este panorama muy difícil, la Administración indica que los volúmenes de piedra caliza se verán afectadas en sus ventas, ya que sectores como el petrolero y el de la construcción se ven mermado desde el año anterior y progresivamente, donde nuestro producto actúa como materia prima para la elaboración de productos micronizados que van destinados a los sectores anteriormente citados. La administración realizará intensas gestiones operativas, en la disminución de costos, optimización de los recursos, nuevas estrategias, la cual se espera que conlleve a que los resultados se mantengan positivos durante este año 2016.

En lo que compete a la empresa, durante el 2015 podemos detallar los siguientes aspectos económicos y operacionales importantes que se han desarrollado en las operaciones de la compañía como son:

- 1) La reinversión de utilidades del impuesto a la renta 2014, con la compra de una excavadora Caterpillar 336D2L por 356.000,00 USD, con lo cual también aumento el capital de los socios en la misma cantidad quedando al 31 de diciembre del 2015 en 453.400,00 USD.
- 2) El otorgamiento de una nueva concesión minera denominada Mocoral 2, conformada por 83 Hectáreas; fue otorgada el 9 de diciembre del 2015 y su inscripción el 11 de enero del 2016 dicha concesión nos ayudará a lograr un mejor conocimiento del yacimiento y mejorar nuestras operaciones mineras.
- 3) Se puede mencionar que se ha hecho importantes inversiones y gastos en Seguridad con el fin de prevenir accidentes en mina; como son: la implementación de estructura de tecle en el taller mecánico; la construcción e implementación de barreras de concreto bajo especificaciones técnicas internacionales; también se puede mencionar que la mina cuenta con mayor señalética, además de la compra de 300 conos delimitando visualmente los cuerpos. En medio ambiente se puede señalar entre lo más relevante el biodigestor para tratamiento de aguas negras.
- 4) Durante el año 2015 la Administración se decidió acogerse a la ley de remisión de intereses, multas y recargos; pues se tenía el Acta de Determinación Tributaria emitida por el SRI correspondiente al Ejercicio Fiscal 2010 que se emitió con fecha 10 de septiembre del 2014 No 1020140100268, el cual indicaba un valor a pagar por USD \$ 205,384.36, de los cuales el 26 de noviembre de 2012 realizó un desembolso de USD \$ 12,434.96, quedando un saldo a pagar de USD \$ 192,949.40, el mismo se canceló el 30 de junio del 2015, terminado así el acto judicial de Determinación Tributaria.
- 5) Por último se puede indicar que se procedió a cancelar valores del 1,5 por mil y patente correspondiente a los ejercicios económicos 2011 al 2014, mediante un convenio de pago que se realizó con el Municipio de Otavalo el 29 de octubre del 2015, con un pago inicial de 21.915,00 y seis cuotas de 8.522,10, total 73.047,62, de los cuales 56.672,75 incluidos intereses, multa y recargos corresponden a ejercicios fiscales 2011 al 2013 que no son corrientes del año 2015.

Los resultados de la compañía, correspondientes al ejercicio económico 2015, en resumen son los siguientes:

Ventas

Las ventas totales alcanzaron la cifra de US\$ 1'787,708.18, que representan un incremento de 12.86% a las ventas registradas en el 2014. Los ingresos por servicios y rendimientos financieros alcanzaron la cifra de \$ 351,151.12USD dólares que representa una disminución de 8.78% respecto al año anterior; dando un incremento de 8.63% sobre los ingresos totales de la compañía.

<i>Tipos de Ingresos</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Ventas Netas	\$1,584,051.80	\$1,787,708.18	\$203,656.38	12.86%
Ingresos por Servicios + Rendimientos Financieros	\$384,962.16	\$351,151.12	\$-33,811.04	-8.78%

Ingresos	\$1,969,013.96	\$2,138,859.30	\$169,845.34	8.63%
-----------------	----------------	----------------	--------------	-------

Venta de los Productos

Las ventas en dólares en bloque de mármol se ha disminuido con respecto al año 2014 en 19,97%, y en piedra caliza se ha incrementado en 14.70% con respecto al 2014.

<i>Producto</i> <i>Valor en Dólares</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valores</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	\$84,347.88	\$67,504.40	\$-16,843.48	-19.97%
Venta de Calizas de Marmol	\$1,499,703.92	\$1,720,203.78	\$220,499.86	14.70%
Total Ventas Netas	\$1,584,051.80	\$1,787,708.18	\$203,656.38	12.86%

<i>Producto</i> <i>Cantidad en Toneladas</i>	<i>Años</i>		<i>Diferencia</i>	
	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Valor</i>	<i>%</i>
Venta de Bloque	2,191.44	1,681.36	-510.08	-23.28%
Venta de Calizas de Marmol	57,680.92	51,770.90	-5,910.02	-10.25%
Toneladas Vendidas	59,872.36	53,452.26	-6,420.10	-10.72%

Las ventas en toneladas disminuyen en bloque de mármol en 510.08 y en piedra caliza en 5.910,02, comparando con el año 2014 la disminución total es de un 10.72%, el incremento en ventas se debe a un incremento de precio.

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 como son llantas, repuestos por efecto de las salvaguardias, mano de obra, y la disminución de toneladas producidas, se ve repercutido en el incremento del costo promedio en el 2015 en 1.85 USD dólares con respecto al año 2014.

<i>Costo de Producción por Producto</i>	<i>2014</i>			<i>2015</i>		
	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>	<i>Valor</i>	<i>Toneladas</i>	<i>Valor Unitario</i>
Bloque de Mármol	\$34,038.61	2,191.44	\$15.53	\$27,688.36	1,681.36	\$16.47
Piedra Caliza	\$830,086.66	57,680.92	\$14.39	\$842,772.15	51,770.90	\$16.28
Total Costo Producción	\$864,125.27	59,872.36	\$14.43	\$870,460.51	53,452.26	\$16.28

Costos de Ventas y Margen de Contribución

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

<i>Producto</i>	<i>Año 2014</i>				<i>Año 2015</i>			
	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>	<i>Ingresos</i>	<i>Costo Venta</i>	<i>Utilidad</i>	<i>Contribución</i>
Bloque de Mármol	84.35	34.04	50.31	59.64%	67.50	27.69	39.82	58.9%
Piedra Caliza	1,499.70	830.09	669.62	44.65%	1,720.20	842.77	877.43	51.0%
<i>Totales</i>	<i>1,584.05</i>	<i>864.13</i>	<i>719.93</i>	<i>45.45%</i>	<i>1,787.71</i>	<i>870.46</i>	<i>917.25</i>	<i>51.31%</i>

El margen de contribución en ventas sube en USD \$197.321,14 o 5,86% con respecto al 2014

Los Gastos Operativos

<i>Concepto</i>	<i>Año 2014</i>	<i>Año 2015</i>	<i>Absoluto</i>	<i>%</i>
Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	\$14,891.61	\$6,628.27	\$-8,263.34	-55.49%
Gastos de Administración	\$389,357.48	\$907,482.47	\$518,124.99	133.07%
Gastos Financieros	\$2,949.21	\$26,964.79	\$24,015.58	814.31%
Total del Gasto Operativo	\$407,198.30	\$941,075.53	\$533,877.23	131.11%

Los gastos operativos tienen incremento del 131.11% con respecto al 2014, porcentaje que se concentra en gastos administrativos ya que ingresa a nómina Gerente General. Además el pago de la determinación tributaria por \$ 192,949.40, también pago de Patente y 1,5 por mil desde el

año 2011 hasta año 2013 por 56.672,75 incluidos intereses, multa y recargos, que no son gastos normales de operación del año 2015.

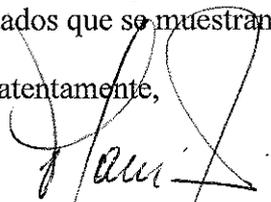
Resultados del Ejercicio

<i>Concepto</i>	<i>Año 2014</i>	<i>Año 2015</i>	<i>Variación</i>	<i>%</i>
Ingresos por Ventas	\$1,584,051.80	\$1,787,708.18	\$203,656.38	12.86%
Costo de Ventas	\$-864,125.27	\$-870,460.51	\$-6,335.24	0.73%
Ingresos por Servicios	\$384,962.16	\$351,151.12	\$-33,811.04	-100.00%
Utilidad Bruta en Ventas	\$1,104,888.69	\$1,268,398.79	\$163,510.10	14.80%
Gastos Operacionales	\$-407,198.30	\$-941,075.53	\$-533,877.23	131.11%
Utilidad del Ejercicio	\$697,690.39	\$327,323.26	\$-370,367.13	-53.08%
Participación Trabajadores	\$-104,653.56	\$-49,098.49	\$55,555.07	-53.08%
Impuesto a la Renta	\$-132,018.85	\$-116,594.48	\$15,424.37	-11.68%
Utilidad Neta	\$461,017.98	\$161,630.29	\$-299,387.69	-64.94%

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la renta y 15% trabajadores del año 2015, es de USD \$ 327,323.26 que comparado con el año 2014 ha disminuido en un 53.08% por los motivos ya expuestos y después de participación trabajadores e impuesto a la renta la utilidad neta es de \$161,630.29 para repartir a sus socios.

Dentro de las recomendaciones a seguir y cumplimiento de resoluciones, el compromiso es mantener el estricto cumplimiento de las resoluciones adoptadas y se recomienda mantener el prolijo trabajo de minería responsable, buscando siempre la mejora continua de nuestros procesos y la certificación de los mismos. La administración expresa su sincero agradecimiento a todos los empleados y colaboradores, que con su esfuerzo diario han hecho posibles los resultados que se muestran.

Muy atentamente,



Diego Javier Calisto Arteta
Gerente General