

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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 Cia. Ltda., el Informe de Gerencia por el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2016.

La inflación anual se ubicó en el 1.12% (Banco Central del Ecuador), inferior en 2.26 puntos del año anterior, el costo de la canasta familiar llegó a \$700.96 USD dólares incrementándose en 6.07% con respecto al año 2015; el decrecimiento estimado de la economía ecuatoriana de acuerdo al PIB en el 2016 ha sido en -1.70%, comparado con el 0.40% del año 2015, la tasa de desempleo se ubicó por el orden del 5.20% mostrando un incremento de 0.43 puntos porcentuales con relación al 2015.

La economía durante el 2016 fue muy difícil como se pronosticó a inicios de año, la pauta la dio el 2015 donde solo creció el 0.4%; ya que se continuó con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar, mayores tasas de interés internacionales y para sumar el país afrontó el mayor terremoto en 70 años, a consecuencia de eso el estado tuvo que implementar impuestos que afectan a las empresas y a las personas con mayores recursos económicos con el objetivo de hacer frente la emergencia. Otro hecho que marco el año 2016 es la deuda consolidada; en el 2009 era del 18% del PIB, y ya en 2016 rasgó el techo legal del 40%, pero el 20 de octubre, un decreto modificó la fórmula, quedando a un lado \$ 11 mil millones de dólares en deuda, dejando posibilidades para más endeudamiento, con nuestro socio aliado estratégico; China les debemos \$13.700 millones USD dólares.

Como un lado positivo a la crisis económica ecuatoriana fue la firma del Acuerdo Comercial con Europa en donde el gobierno pone las esperanzas para salir de la misma.

Durante el 2016 como hecho importante dentro de la compañía podemos nombrar que la compañía logró las certificaciones internacionales ISO 9001-2015, 14001-2015 y OHSAS 18001-2007 relacionadas a calidad, ambiente, seguridad y salud ocupacional respectivamente.

Con este panorama muy difícil, la Administración una vez más indica a la Junta que los volúmenes de piedra caliza se vieron afectadas en sus ventas, ya que sectores como el petrolero y el de la construcción cayeron dramáticamente en este 2016. La administración realizó intensas gestiones operativas, en la disminución de costos, optimización de los recursos, para minimizar el impacto de la situación.

Los resultados de la compañía, correspondientes al ejercicio económico 2016, en resumen son los siguientes:

Ventas

Las Ventas Netas totales alcanzaron la cifra de \$ 1'269,187.50 USD dólares, que representan un decremento del 29.00%, a las ventas registradas en el 2015. Los ingresos por servicios y rendimientos financieros alcanzaron la cifra de \$ 223,313.88 USD dólares que representa una disminución de 36.41% respecto al año anterior; dando un decrecimiento del 30.22% sobre los ingresos totales de la compañía.

Tipos de Ingresos Valor en Dólares	Años		Diferencia	
	2016	2015	Valores	%
Ventas Netas	1,269,187.50	1,787,708.18	-518,520.68	-29.00%
Ingresos por Servicios + Rendimientos Financieros	223,313.88	351,151.12	-127,837.24	-36.41%
Ingresos	1,492,501.38	2,138,859.30	-646,357.92	-30.22%

Venta de los Productos

El volumen de ventas en bloques de mármol se ha disminuido con respecto al año 2015 en 52.75% y también en piedra caliza en 28.07% con respecto al 2015.

Producto Valor en Dólares	Años		Diferencia	
	2016	2015	Valores	%
Venta de Bloque	31,898.12	67,504.40	-35,606.28	-52.75%
Venta de Calizas de Marmol	1,237,289.38	1,720,203.78	-482,914.40	-28.07%
Total Ventas Netas	1,269,187.50	1,787,708.18	-518,520.68	-29.00%

Producto Cantidad en Toneladas	Años		Diferencia	
	2016	2015	Valor	%
Venta de Bloque	794.34	1,681.36	-887.02	-52.76%
Venta de Calizas de Marmol	35,554.57	51,770.90	-16,216.34	-31.32%
Toneladas Vendidas	36,348.91	53,452.26	-17,103.36	-32.00%

Las ventas en toneladas disminuyen en bloque de mármol en 887.02 Ton y en piedra caliza en 16.216,34 Ton, comparando con el año 2015 la disminución total es de un 32.00%.

Los Costos de Ventas

Nuestro principal objetivo es bajar los costos con la finalidad de entregar a nuestros clientes un producto de calidad a bajo precio, pese a la disminución de toneladas producidas, se ha logrado reducir el costo promedio en el 2016 en 0.88 USD dólares con respecto al año 2015.

Costo de Venta por Producto	2016			2015		
	Valor	Toneladas	Valor Unitario	Valor	Toneladas	Valor Unitario
Bloque de Mármol	8,192.75	794.34	10.31	27,688.36	1,681.36	16.47
Piedra Caliza	551,917.84	35,554.57	15.52	842,772.15	51,770.90	16.28
Total Costo Producción	560,110.59	36,348.91	15.41	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.

Costos de Ventas y Margen de Contribución

Producto	Año 2016				Año 2015			
	Ingresos	Costo Venta	Utilidad	Contribución	Ingresos	Costo Venta	Utilidad	Contribución
Bloque de Mármol	31.90	8.19	23.71	74.32%	67.50	27.69	39.82	58.98%
Piedra Caliza	1,237.29	551.92	685.37	55.39%	1,720.20	842.77	877.43	51.01%
Totales	1,269.19	560.71	709.08	55.87%	1,787.71	870.46	917.25	51.31%

La eficiencia en mina se ve en una mejor contribución de sus líneas que se da por un menor costo en el mantenimiento de los equipos.

Los Gastos Operativos

Concepto	Año 2016	Año 2015	Absoluto	%
Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	6,680.96	6,628.27	52.69	0.79%
Gastos de Administración	671,204.02	907,482.47	-236,278.45	-26.04%
Gastos Financieros	2,083.46	26,964.79	-24,881.33	-92.27%
Total del Gasto Operativo	679,968.44	941,075.53	-261,107.09	-27.75%

Los gastos operativos tienen una disminución del 27.75% con respecto al 2015.

Estado de Resultados Consolidado 2016

Concepto	Año 2016	Año 2015	Variación	%
Ingresos por Ventas	1,269,187.50	1,787,708.18	-518,520.68	-29.00%
Costo de Ventas	-560,110.59	-870,460.51	310,349.92	-35.65%
Ingresos por Servicios	223,313.88	351,151.12	-127,837.24	-36.41%
Utilidad Bruta en Ventas	932,390.79	1,268,398.79	-336,008.00	-26.49%
Gastos Operacionales	-679,968.44	-941,075.53	261,107.09	-27.75%
Gastos no Operacionales	-15,899.25	0.00	-15,899.25	0.00%
Utilidad del Ejercicio	236,523.10	327,323.26	-90,800.16	-27.74%
Participación Trabajadores	-35,478.47	-49,098.49	13,620.03	-27.74%
Impuesto a la Renta	-48,547.54	-116,594.48	68,046.94	-58.36%
Utilidad Neta	152,497.10	161,630.29	-9,133.20	-5.65%

La utilidad del ejercicio, antes de Impuesto a la renta y 15% trabajadores del año 2016, es de \$ 236,523.10 USD dólares, que comparado con el año 2015 ha disminuido en un 27.74% y después de participación trabajadores e impuesto a la renta la disminución es de 5.65% para repartir a sus socios. La baja producción nos dio el tiempo para la búsqueda de eficiencias y bajar costos de mantenimiento de maquinaria, realizando muchos trabajos internamente. Adicionalmente se le dio mucho tiempo y trabajo para la consecución de certificaciones internacionales, siendo la primera pequeña minería en el país con las nuevas certificaciones.

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 prolífico trabajo de minería responsable, buscando siempre la mejora continua de nuestros procesos. La administración expresa su sincero agradecimiento a todos los empleados colaboradores, que con su esfuerzo diario han hecho posibles los resultados que se muestran.

Muy atentamente,

Diego Javier Calistó Arteaga
Gerente General