

INFORME DE GERENTE GENERAL

Señores Accionistas de Elaboradora Balsera Germano Ecuatoriana C.A. EBAGEC

En cumplimiento con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, en mi calidad de Gerente General de ELABORADORA BALSERA GERMANO ECUATORIANA C. A. EBAGEC, me es grato poner a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas el informe anual de actividades acerca de los negocios sociales, y un análisis resumido de la situación financiera y del resultado de las operaciones correspondiente al ejercicio económico del 2008.

Generales.- Esta administración estuvo atenta al fiel cumplimiento de las resoluciones acordadas en la Junta General Ordinaria de Accionistas, de las formalidades y obligaciones prescritas por la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Régimen Laboral.

Indices Económicos.- El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) estableció nuevo año base para el cálculo de las variaciones en los Indices de Precios al Consumidor (IPC), el comprendido de Enero a Diciembre del 2004. El índice de Inflación anual de Enero a Diciembre del 2008 fue del 8.83% (3.32% para el año 2007).

Laboral.- La Compañía y el Comité de Empresa de los Trabajadores mantiene suscrito el Décimo Segundo Contrato Colectivo de Trabajo, cuyo plazo de vigencia es de dos años comprendidos desde el 1 de Enero de 2007 y el 31 de Diciembre de 2008. En lo social, se sigue manteniendo las excelentes relaciones con la organización sindical resaltando la mística de trabajo y el gran sentido de colaboración.

En el año 2008, una colaboradora se acogió al derecho de la jubilación patronal por haber cumplido más de 25 años de servicios a la compañía. Pagando una liquidación por 10.760.08 USD (3 trabajadores por 39.716.72 USD en el 2006).

Al 31 de Diciembre de 2008, la Compañía cuenta con 61 colaboradores en la planta (59 en el 2007) y en la administración 6 personas (6 en el 2007).

Al 31 de Diciembre del 2008, la compañía y el Comité de empresa de los Trabajadores de EBAGEC se encuentran en el proceso de revisión del proyecto del Décimo Tercer Contrato Colectivo de Trabajo.

Seguros.- La Compañía mantiene contratado pólizas de seguros vigentes desde Mayo 1 de 2008 hasta el 30 de Abril del 2009 con la compañía Ecuatoriana Suiza S. A., principalmente contra los riesgos más comunes sobre inventarios y propiedades, planta y equipos por 400.000,00 USD y 2.670.000,00 USD (400.000,00 USD y 2.683.000,00 USD en el 2007), respectivamente.

Precios de Transferencia.- La compañía cumpliendo con la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el RO No. 324 de Abril 25 de 2008, por haber efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el período fiscal del 2007 en un monto acumulado superior a 1.000.000.00 de dólares de los Estados Unidos de América, presentó al Servicio de Rentas Internas en Octubre 6 de 2008 el anexo de precios de transferencia por año 2007 (Junio 14 de 2007 por el año 2006).

Auditoría Tributaria.- Las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta la correspondiente al período fiscal de 1995. La facultad de la autoridad tributaria para revisar las declaraciones de impuesto a la renta por los años 1996 al 2004, ha prescrito de conformidad con lo señalado en el Código Tributario.

Intereses sobre Créditos Externos.- A partir del 2009, La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que los intereses que generen los créditos externos concedidos directa o indirectamente por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando los créditos estén registrados en el Banco Central del Ecuador y que el monto del crédito externo que genera el interés no sea mayor al 300% del patrimonio. El pago de los intereses cuya tasa no debe ser mayor a la tasa referencial determinada por el Banco Central del Ecuador, estará sujeto a la retención en la fuente del 5% por concepto de impuesto a la renta.

Impuesto a la Salida de Divisas.- Durante el 2009, toda transferencia de divisas al exterior, pagarán la tarifa del 1% por impuesto a la salida de divisas (ISD).

Siembra de Balsa.- La Compañía continúa con el proceso de inversión en la siembra de madera de balsa para su propio abastecimiento, mantenimiento, y mejoramiento de los niveles de rendimiento hasta su cosecha. En el año 2008, la compañía ha invertido en costos de mano de obra, honorarios, suministros y materiales por 39.117.98 USD (34.958.31 USD en el 2007).

Al 31 de Diciembre de 2008, la Compañía cosechó 929.70 m3. del lote 30, y 1.721.76 m3. del lote 44, valorados en 62.449,60 USD (754.20 m3. del lote 45A y 316,60 m3. del lote 29 valorados en 21.573,06 USD en el 2007), tomando como base el costo de mercado reconocido a nuestros proveedores. En el año 2008, se registraron pérdidas en la cosecha del lote 30 por 6.196,84 USD (3.892,18 USD del lote 29 en el 2007).

Aumento de Capital.- Con fecha Octubre 28 del 2008, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la escritura pública por el aumento del capital suscrito y la reforma de estatuto, otorgada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08-G-DIC-0006890 el 9 de Octubre del 2008. El aumento de capital por 670.000,00 USD (450.000,00 USD en el 2007) y la reforma de estatuto, fue aprobada en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Mayo 28 del 2008.

Déficit Acumulado.- Al 31 de Diciembre de 2008, la compañía presenta en el Patrimonio de Accionistas en el Balance General, pérdidas acumuladas netas por el valor de 1.264.873,72 USD; cifra que supera el 80% del capital social más la totalidad de las reservas. De conformidad con la Ley de Compañías en vigencia, esta situación es causal de disolución, a menos que los accionistas procedan a reintegrarlo (922.795.24 USD en el 2007).

Resultados.- A continuación un breve resumen de las partidas del estado de resultados al 31 de Diciembre del 2008.

1. En el año 2008, Las exportaciones presentaron un aumento del 13.8% alcanzando un total de 2.212.510.68 USD (1.944.353.86 USD en el 2007).
2. El costo de la producción del ejercicio 2008 tuvo un incremento del 26,7%. Totalizó 2.251.623.98 (1.777.740.18 USD en el 2007).

3. El costo de venta de los productos terminados vendidos alcanzó el valor de 2.304.165,63 USD lo que representa un aumento del 22,6% (1.879.013,28 USD en el 2007).
4. El resultado obtenido de la actividad operacional a Diciembre 31 del 2008, muestra una pérdida por 596.157,67 USD (233.795,63 USD en el 2007).

En el año 2008, la compañía adquirió 11.873,20 m3. de madera fresca aserrada por un valor de 835.713,88 USD; 26,70 m3. de madera seca en bloques pegados (HHB); y, 41,76 m3. de madera seca embultada (SCC) por 18.014,90 USD, totalizando 864.418,24 USD (11.878,10 m3. por 826.220,32 USD en 2º 2007).

Atentamente,



Georg Ig
GERENTE GENERAL