

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2018

Ambato, 22 de abril de 2019

Señor (es).

ACCIONISTAS DE INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.

El mercado competitivo en el cual permanecemos, hace que Industrias Catedral S.A. se mantenga la vanguardia con materia prima, maquinaria y talento humano para garantizar la calidad de nuestros productos, es por eso que nuestros objetivos se plantean de acuerdo a las necesidades y requerimientos del cliente interno y externo.

De acuerdo a los requerimientos del mercado y sus necesidades Industrias Catedral se ve en la necesidad de actualizar nuestros planes, es por esta razón que se define nuevos objetivos estratégicos y de calidad, como se detalla a continuación:

Objetivos estratégicos

- Incrementar los ingresos de la empresa
- Optimizar el proceso para la investigación y desarrollo de productos nuevos y productos mejorados
- Lograr la diferenciación de productos y servicios frente a la competencia de acuerdo tendencias del mercado (fortalecimiento de la comunicación con el cliente)
- Mejorar las competencias del personal.
- Implementar un sistema integrado de información.

Industrias Catedral S.A. dando cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y los Estatutos vigentes, pongo a consideración el informe de Gerencia General correspondiente al ejercicio económico correspondiente al 2018, y que presento a continuación en el mismo los aspectos más relevantes ocurridos durante este ejercicio económico y que son:

Ventas totales – utilidad neta – incremento/decremento – variaciones
Fideo amarillo corto

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2018		2017		2018		2017	
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Fideo Amarillo Corto	277,066.48				300,001.13							
- Devolución	-2,479.64				-2,665.73							
- Descuento	-19,242.86				-19,024.34							
= Ventas netas	255,343.98			1.01%	275,311.06			2.72%	17,967.98	-6.57%		
Costo de Ventas	-213,643.96		2.07%		-210,068.07		2.77%		3,575.89	1.70%		
Utilidad en ventas	41,700.02	16.33%	1.75%		65,242.99	23.14%	2.55%		21,542.97	-34.06%		

Análisis

De acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2018 las ventas fueron de \$255.343.98 mientras que en el año 2017 fueron de \$273.311.03, entre el análisis de estos años son menos del 6.57%; este producto tiene una aportación del 2.01% a la ventas totales, la utilidad bruta disminuyó del 23.14% al 16.33%.

Fideos Amarillo Enroscado

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2018		2017		2018		2017	
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Fideo Amarillo Enroscado	129,952.94				110,578.60							
- Devolución	-1,588.21				-2,916.27							
- Descuento	-5,279.85				-2,505.60							
= Ventas netas	123,084.88			0.97%	105,156.73			1.05%	-17,928.15	17.05%		
Costo de Ventas	-106,257.56		1.03%		-88,109.64		1.16%		18,147.92	20.60%		
Utilidad en ventas	16,827.32	13.67%	0.71%		17,047.09	16.21%	0.69%		2,197.77	-12.9%		

Análisis

En el año 2017 las ventas netas fueron \$105.156.73 mientras que el año 2018 fue de \$123.084.88 incrementando las ventas en \$17.928.15, equivalente al 17.05%, con relación a los años se nota un incremento, la aportación a la utilidad en ventas en el año 2017 paso de 16.21% al 13.67% en el 2018, su aporte a la rentabilidad a las ventas totales es de 0.97%.

Fideo blanco corto

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2018		2017		2018		2017	
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Fideo Blanco Corto	2,927,981.78				3,012,343.71							
- Devolución	-34,758.09				-24,683.29							
- Descuento	-223,473.99				-205,414.06							
= Ventas netas	2,669,769.70			21.00%	2,782,146.36			27.70%	112,376.66	-4.04%		
Costo de Ventas	-2,319,611.53		22.46%		-2,341,746.03		30.90%		-22,134.50	-0.95%		
Utilidad en ventas	350,158.17	13.12%	14.69%		440,400.33	15.83%	17.75%		90,242.16	-20.80%		

Análisis

En el año 2017 se genera ventas netas de \$2.782.146.36 y en el 2018 fue de \$2.669.769.70, esto indica un decremento de \$112.376.66 equivalente al 4.04%, esta afectación se debe a los precios bajos que la competencia, por lo que la empresa se ve en la necesidad de ajustar dichos precios de acuerdo a lo que se establece en la demanda, sobre todo en el fideo a granel; el aporte de este producto a la ventas totales es del 21.00% en el 2018 en relación al 2017 que fue de 27.70%, mientras que la utilidad bruta es de 14.69%; es preocupante ya que cada año estamos disminuyendo la venta de este producto. Los descuentos pasan de \$205.414.06 a \$223.473.99.

Se crea el producto Delipasta, es un fideo de combate competir con otras fábricas.

Fideo blanco enroscado

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad venta producto/Ventas netas producto	Utilidad venta/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad venta producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Fideo Blanco Enroscado	787,715.30					844,278.79						
- Devolución	-3,918.69					-10,843.78						
- Descuento	-47,412.37					-42,039.96						
= Ventas netas	736,384.24				-7.13%	791,395.05				-10.44%	55,010.81	-6.95%
Costo de Ventas	-590,487.76			5.72%		-611,319.82			8.07%		-21,032.06	-3.44%
Utilidad en ventas	145,896.48	19.81%	6.12%			179,875.23	22.73%	1.79%			33,978.75	-18.89%

Análisis

Las ventas en el año 2017 fueron de \$791.395.05 y en el año 2018 de \$736.384.24, obteniendo una disminución de \$55.010.81, lo que significa un decremento de 6.95%, este producto aporta a las ventas totales con el 7.13% y el 19.81% de utilidad. Este producto no tiene muchos descuentos pasan de \$42.039.96 a \$47.412.37.

Fideo Blanco especial

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad venta producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad venta producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Fideo Blanco Especial	105,061.98					114,272.25						
- Devolución	0.00					0.00						
- Descuento	-4,521.05					-5,727.29						
= Ventas netas	101,539.93				0.80%	108,544.96				0.08%	7,005.03	-6.45%
Costo de Ventas	-54,071.60			0.52%		-55,675.67			0.73%		-1,604.07	-2.88%
Utilidad en ventas	47,468.33	46.75%	1.99%			52,869.29	48.71%	2.13%			5,400.96	-10.22%

Análisis

Las ventas realizadas en el año 2018 fueron de \$101.593.93 con relación al 2017 hubo una disminución de \$7.005.03, es decir, el 6.45%; con una aportación en la utilidad por producto de 46.75% y para la ventas totales aporta con 0.80%. En este producto podemos observar que no tenemos muchos descuentos, las estrategias de ventas deben ser encaminadas a este producto.

Harina

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad venta producto/Ventas netas producto	Utilidad venta/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad venta producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Harina	2,142,519.17					2,352,958.71						
- Devolución	-25,796.59					-28,427.37						
- Descuento	-82,270.17					-63,135.26						
= Ventas netas	2,034,466.41				16.00%	2,261,396.08				22.51%	226,929.67	-10.03%
Costo de Ventas	-1,552,486.79			15.04%		-1,590,633.96			20.99%		-37,167.17	-2.34%
Utilidad en ventas	480,979.62	23.64%	20.19%			670,762.12	29.66%	27.04%			189,790.50	-24.29%

Análisis

En el 2017 se generó ventas de \$2.261.396.08 y en el año 2018 por valores de \$2.034.466.41, obteniendo un decremento de 10.03%, este producto aporta a las ventas totales el 16%, con una utilidad bruta del 20.19% en el 2018, mientras que en el 2017 fue de 27.01%. Se evidencia el aumento de descuentos; se crea la Harina Paraiso con el fin de tener una harina de combate, este producto es una mezcla de trigo suave con trigo duro, en una proporción de 50: 50.

Afrechos

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costos ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Afrechos	432,525.33					850,741.15						
- Devolución	-5,747.75					-4,261.11						
- Descuento	-1,368.33					-1,768.05						
= Ventas netas	425,409.65				6.49%	844,711.99				8.41%	19,302.94	-2.29%
Costo de Ventas	-301,111.17			2.92%		-295,577.78			3.91%		-4,533.39	1.51%
Utilidad en ventas	124,298.48	63.52%	22.00%			549,134.21	64.89%	22.09%			23,836.33	-4.35%

Análisis

De acuerdo a los datos analizados en el 2017-2018 existe un decremento \$19.302.94, es decir, una variación de 2.29%, aportando a la utilidad bruta en ventas el 22.00% y a las ventas totales en un 6.49%, este producto es el más rentable para la empresa ya que tiene una utilidad del 63.52%

Avena

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costos ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Avena	71,144.30					80,472.77						
- Devolución	-1,360.44					-740.72						
- Descuento	-2,135.34					-651.35						
= Ventas netas	69,648.12				0.55%	79,080.70				0.79%	9,432.58	-11.93%
Costo de Ventas	-52,160.10			0.50%		-61,074.80			0.31%		-8,914.70	-14.60%
Utilidad en ventas	17,488.02	29.11%	0.73%			18,005.90	22.77%	0.79%			517.88	-2.88%

Análisis

Las ventas en el 2018 fueron de \$69.648.12 y en el año 2017 fue de \$79.080.70, esto implica una disminución de \$9.432.58, que equivale al 11.93%, este producto no marco diferencia en el mercado debido a los costos de importación. Con relación a este producto no hay mayor modificación lo más importante por recalcar es que ya no se realiza importaciones pues se realizan compras locales.

Velas

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costos ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variación
AÑO 2018												
Ventas Velas	554,454.60					516,614.59						
- Devolución	-9,435.27					-11,402.41						
- Descuento	-30,269.91					-19,252.75						
= Ventas netas	514,749.42				4.05%	485,959.43				4.84%	-28,790.02	5.92%
Costo de Ventas	-435,136.00			4.21%		-399,567.72			5.27%		31,468.28	6.87%
Utilidad en ventas	79,613.42	15.47%	3.34%			86,391.68	17.76%	3.48%			6,678.26	-7.74%

Análisis

En el 2017 se generó ventas de \$485.959.40 mientras que en el 2018 las ventas fueron de \$514.749.42, lo que implica una incremento de \$28.790.02, equivalente al 5.92%; este producto aporta a la utilidad en 3.34%; como se puede apreciar los descuentos se incrementan a \$11.016.24, disminuyendo la utilidad en ventas en 7.74%.

Vela especial

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2016		2015		2014		Diferencia	Variedad
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variedad		
AÑO 2018												
Ventas Vela Especial	68,530.39				64,261.29							
- Devolución	0.00				0.00							
- Descuento	-77.77				-80.22							
= Ventas netas	68,452.62			0.54%	64,181.07			0.64%	-4,271.55	6.66%		
Costo de Ventas	-34,888.19		0.14%		-30,942.51		0.41%		3,945.68	12.73%		
Utilidad en ventas	33,564.43	49.03%	1.41%		33,238.56	51.79%	1.34%		-325.87	0.98%		

Análisis

Durante el año 2017 se obtuvo \$64.181.07 mientras que en el 2018 se obtiene \$68.452.62 esto equivale a un incremento de \$4.271.55 en ventas, obteniendo una utilidad de este producto de 49.03%, se evidencia que no existe descuentos o son muy mínimos, la utilidad en ventas es de 49.03%.

Combos

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2016		2015		2014		Diferencia	Variedad
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variedad		
AÑO 2018												
Ventas combos	348,248.35				272,235.82							
- Devolución	-3,823.30				-5,287.37							
- Descuento	-3,055.38				-2,155.58							
= Ventas netas	341,329.67			2.89%	264,792.87			2.64%	-76,536.80	28.99%		
Costo de Ventas	-203,951.59		1.97%		-169,445.51		2.24%		34,546.08	20.39%		
Utilidad en ventas	137,378.08	40.24%	5.36%		95,347.36	36.01%	3.84%		-41,990.72	44.04%		

Análisis

En el 2017 se genera ventas del \$264.792.87, mientras que para el año 2018 incrementa las ventas a \$341.329.67 que equivale al 28.90%, generando utilidad de 40.24% para el año 2018, y para el 2017 de 36.01%; este incremento se debe a la creación de variedades de combos que son aceptables en el mercado como el combo 2x1, combo 300 gr., combo 400gr. 2X1 y el combo Tia.

Venta Materia Prima y complementario

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	2018		2017		2016		2015		2014		Diferencia	Variedad
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/ costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Variedad		
AÑO 2018												
Ventas Ma prima-compl	4,370,160.58				1,522,219.83							
- Devolución	0.00				0.00							
- Descuento	0.00				-5,527.90							
= Ventas netas	4,370,160.58			34.38%	1,516,591.93			15.10%	-2,853,568.65	188.16%		
Costo de Ventas	-4,071,884.34		39.48%		-1,333,736.44		17.86%		2,702,167.90	201.22%		
Utilidad en ventas	298,276.24	6.69%	12.27%		182,855.49	10.74%	6.50%		-1,294,617.70	79.51%		

Análisis

En el 2017 se genera una venta de \$1.516.591.98 mientras que en el 2018 el valor es de \$4.370.160.58, obteniendo una variación de 188.16%, este rubro aporta con el 34.38% a las ventas totales y el 12.27% a la utilidad bruta.

	Año 2018 (dólares)	Año 2017 (dólares)
	4.370.160,38	1.522.219,88
Venta totales	12.712.157,72	10.044.456,58
Ventas sin materias primas	8.341.997,41	8.522.236,70
Disminución		\$ 160.239,29

Si tomamos las ventas totales de ambos años y le restamos de la venta de materia prima, observamos que las ventas netas de la empresa disminuyen en \$160.239,29 que es un valor alto que genera preocupación.

Venta otros productos

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas utilidad bruta ventas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Varianza
AÑO 2018												
Ventas otros productos	432.833,67					405.340,96						
- Devolución	-5.891,63					-8.040,36						
- Descuento	-2.465,26					-663,89						
- Ventas netas	424.696,78				3,34%	396.836,71				3,95%	-27.860,07	7,02%
Costo de Ventas	-386.575,08			3,74%		-357.655,57			4,72%		28.919,51	8,09%
Utilidad en ventas	38.121,70	8,98%	1,60%			39.181,14	9,87%	1,58%			1.059,44	-2,70%

Análisis

Durante el año 2017 se vendió \$396.836,71 a comparación del 2018 que fue de \$424.696,78, este incremento es de \$27.860,07 equivale al 30,97%, lo que significa que un incremento de 3,34% a las ventas totales; esto se debe a que se mantiene la comercialización de azúcar y se incrementa la venta de sal; y en los puntos de venta se comercializa otros productos de primera necesidad. Se evidencia que es importante la venta de otros productos para la empresa, es por eso que debemos seguir dando impulso a la comercialización de estos productos como son: azúcar, sal y arroz.

Maquila

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad ventas producto/Ventas netas producto	Utilidad ventas utilidad bruta ventas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad ventas producto/ventas netas producto	Utilidad ventas/ventas netas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Varianza
AÑO 2018												
Maquila	47.444,81					17.742,09						
- Devolución	0,00					0,00						
- Descuento	0,00					0,00						
- Ventas netas	47.444,81				0,37%	17.742,09				0,18%	-29.702,72	-167,41%
Costo de Ventas	0,00			0,10%		-11.515,10			0,15%		-11.515,10	-100,00%
Utilidad en ventas	47.444,81	2,00%	1,99%			6.226,99	35,10%	3,25%			-41.217,82	-661,92%

Análisis

En este proceso para el 2018 se obtiene un valor de \$47.444,81, mientras que en el 2017 se maquila un valor de \$17.742,09, evidenciando un incremento de \$29.702,72, es decir, 167,41%; aportan a la utilidad en 1,99%.

Agencia Quito

PRODUCTO	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total Dolares	Promedio Mensual
ARROZ		46,50	310,50	1.709,50	3.605,25	5.671,75	1134,35
ARINA	290,81	471,81	828,05	389,18	376,58	2.356,42	471,28
ARICAR	2.273,62	4.337,67	3.875,26	3.600,96	3.529,78	17.617,29	3523,46
COMBO	1.702,92	3.680,36	2.506,89	2.289,81	1.882,27	12.062,25	2412,45
FIDEO AMARILLO CORTO	1.872,08	1.579,03	2.456,48	1.030,33	841,66	7.779,58	1555,92
FIDEO GAMBETO FINECORTO	1.872,91	605,13	3.145,78	562,19	304,71	6.490,72	1298,14
FIDEO BLANCO CORTO	8.377,00	5.288,19	9.417,69	8.897,06	2.403,48	34.371,41	6875,68
FIDEO BLANCO FINECORTO	4.616,45	2.671,17	6.179,44	4.390,62	2.047,38	19.905,06	3981,01
FIDEO ESPECIAL	70,20	85,80	16,83	18,20	16,25	157,28	31,46
HARINAS	15.721,16	12.408,46	18.731,17	11.687,84	6.902,05	65.450,68	13090,14
OTROS PRODUCTOS COMERCIALIZADOS			90,00	402,50	427,50	920,00	184,00
SEGN ESPECIAL	41,03	75,86	51,25	57,71	95,66	321,51	64,30
VEL	489,08	385,29	608,40	1.387,30	664,76	3.534,83	706,97
VELON	5.844,99	9.839,16	10.296,25	5.383,35	3.617,60	34.981,35	6996,27
VELONEL	19,18	103,11	120,76	116,23	104,76	464,04	92,81
	43.136,44	41.577,54	58.634,76	41.922,78	26.819,69	212.091,30	42.418,24

Utilidad Bruta de ventas

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad venta producto/Ventas netas producto	Utilidad venta/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad venta producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ventas netas	Costo de ventas costos ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Varianza
AÑO 2018												
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.382.852,12					2.480.996,85					98.144,73	-3,96%

Análisis

En el año 2017 se obtiene una utilidad bruta de \$2.480.996.85 mientras que para el año 2018 es de \$2.382.852.12, esto es un decremento de \$ 98.144.73, es decir, 3,96%. Se puede mencionar que los productos que mayor aportación genera son: harina, afrecho, fideo blanco corto, y velón especial, la misma que se ve afectada porque somos dependientes de la mano de obra y por la escases de automatización de la línea.

Gastos

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.												
ESTADO DE RESULTADOS	2018	Utilidad venta/ producto/Ventas netas producto	Utilidad venta/ utilidad bruta ventas	Costo de ventas/costo ventas total	Ventas netas/ventas totales	2017	Utilidad venta/ producto/ventas netas producto	Utilidad venta/ventas netas	Costo de ventas/ costos ventas total	Ventas netas/ventas totales	Diferencia	Varianza
AÑO 2018												
GASTOS												
Gastos deducibles												
Gastos de ventas	463.827,42			20,69%	414.758,88				18,23%	414.758,88	-31.068,54	12,31%
Gastos de transporte	373.331,71			16,60%	435.633,28				15,17%	435.633,28	40.301,57	-13,87%
Gastos de bodega comercial	216.249,43			9,52%	225.752,34				9,97%	225.752,34	-9.502,91	-4,22%
Gastos de mercado	90.983,96			4,04%	64.913,35				2,86%	64.913,35	-26.070,61	-40,16%
Gastos administrativos	610.705,42			27,12%	664.581,95				29,23%	664.581,95	53.876,53	-8,11%
Costos financieros	458.964,63			20,38%	384.285,70				17,00%	384.285,70	-72.678,93	-18,81%
Otros gastos	0,00			0,00%	0,00				0,00%	0,00	0,00	3,00%
Costos no deducibles	31.549,39			1,40%	28.492,27				1,24%	28.492,27	46.942,82	-53,22%
Total de gastos	2.251.691,97				2.272.427,77					2.272.427,77	20.735,80	-0,92%
Resultado del ejercicio	131.008,15					208.569,08					-77.560,93	-37,18%
Ventas totales	12.712.157,79					10.044.656,18					2.667.501,61	26,56%
Costo de ventas	-10.329.195,67					-7.572.630,63					2.756.565,04	26,69%

Análisis

Se puede evidenciar que la utilidad bruta ha disminuido pero de igual manera los gastos de ventas son considerables, de \$1.071.057.08 a \$1.059.930.28, es decir, una disminución de \$11.126.80. Se ven

afectados los gastos de ventas, mercadeo y financieros, los gastos de ventas por un valor de \$465.827.42 que equivale a 20.69%, los gastos de mercadeo fueron de \$90.983.96, es decir, 4.04% a comparación del 2017 que fue del 2.86%, mientras que los gastos financieros se incrementaron de \$386.285.70 a comparación del 2018 que fue de \$458.964.63 lo que significa un incremento de \$72.678.93.

Lamentablemente pese a la disminución de las ventas de la empresa los gastos suben en un 12.31%

Los gastos de mercadeo suben por la contratación de impulsadoras y por la participación de la empresa en las Fiestas de las Flores y las Frutas.

Los gastos financieros suben por la adquisición de trigo con avalúos bancarios del Banco Bolivariano y Banco Guayaquil.

De acuerdo al desempeño del mercado, se detalla a continuación el porcentaje de aportación a la utilidad, así como el producto de mayor aportación en ventas:

Porcentaje de Aportación a UTILIDAD

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2018	Utilidad ventas/ utilidad bruta ventas
Ventas Afrechos Utilidad en ventas	22.00%
Ventas Harina Utilidad en ventas	20.19%
Ventas Fideo Blanco Corto Utilidad en ventas	14.69%
Ventas Mat prima-compl Utilidad en ventas	12.27%
Ventas Fideo Blanco Enroscado Utilidad en ventas	6.12%
Ventas combos Utilidad en ventas	5.76%
Ventas Velas Utilidad en ventas	3.34%
Ventas Fideo Blanco Especial Utilidad en ventas	1.99%
Maquila Utilidad en ventas	1.99%
Ventas Fideo Amarillo Corto Utilidad en ventas	1.75%
Ventas otros productos Utilidad en ventas	1.60%
Ventas Velas Especial Utilidad en ventas	1.41%
Ventas Avena Utilidad en ventas	0.73%
Ventas Fideo Amarillo Enroscado Utilidad en ventas	0.71%

Porcentaje de Aportación a VENTAS

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2018	Ventas netas/ventas totales
Ventas Mat prima-compl = Ventas netas	34.38%
Ventas Fideo Blanco Corto = Ventas netas	21.00%
Ventas Harina = Ventas netas	16.00%
Ventas Fideo Blanco Enroscado = Ventas netas	-7.13%
Ventas Afrechos = Ventas netas	6.49%
Ventas Velas = Ventas netas	4.05%
Ventas otros productos = Ventas netas	3.34%
Ventas combos = Ventas netas	2.69%
Ventas Fideo Amarillo Corto = Ventas netas	2.01%
Ventas Fideo Amarillo Enroscado = Ventas netas	0.97%
Ventas Fideo Blanco Especial = Ventas netas	0.80%
Ventas Avena = Ventas netas	0.55%
Ventas Velas Especial = Ventas netas	0.54%
Maquila = Ventas netas	0.37%

Análisis Producción

Pastificio

Producción Pastificio		
DETALLE	2017	2018
Prod. Real/año (Tn)	4601.1	4454.3
Prom. Prod./mes (Tn)	383.4	371.2

En el año 2018 la producción de Pastificio en términos generales se encuentra 4454.30 Tn. Anuales procesadas, mientras que en el 2017 se procesó 4601.1 Tn., teniendo un decremento de 146.8 Tn.

Molino

Producción Molinos		
DETALLE	2017	2018
Prod. Real/año (Tn)	7678	7691.2
Prom. Prod./mes (Tn)	640	640.9

La producción anual de harina en el 2017 fue de 7678 Tn. Mientras que en el 2018 fue de 7691.2 Tn., generando una diferencia de 13.2 Tn. La producción promedio de harina para el 2018 se mantiene en 640.2 Tn. Mensuales.

Velas

Producción velas		
DETALLE	2017	2018
Prod. Real/año (Tn)	207.8	209.4
Prom. Prod./mes (Tn)	17.2	17.5

La producción de velas tiene una producción anual de 209.4 Tn de parafina, entre el año 2017 y 2018 se obtiene un incremento de 1.6 Tn., manteniendo un promedio mensual de 17.5 Tn. De procesamiento.

Reporte anual Trigo Nacional

Año 2017

DETALLE	TM	V/INGRESADO
Trigo Nacional	118.54	50.121,41

Año 2018

DETALLE	TM	V/INGRESADO
Trigo Nacional	191.277.50	86.577.26

Reporte de Trigo Importado

Año 2017

Cantidad	V. Unitario	V. Total	V. Ingresado
16.168,24	270.81	4.378.495.09	270.81

Año 2018

Cantidad	V. Unitario	V. Total	V. Ingresado
21.577,72	265.10	5.720.177.73	288.11

El trigo como materia prima principal de la institución, se deberá prever estrategias de abastecimiento continuo y garantizar el arribo oportuno, así garantizar la entrega eficiente de nuestros productos. Adicional se puede evidenciar que las empresas dedicadas a la molienda de trigo deben cumplir con un porcentaje de adquisición de trigo nacional, constatando que se cumple con esta normativa.

Análisis de Balance General

Balance General	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Miles de US\$	NIIF	NIIF	NIIF	Internos
Efectivo y equivalentes	\$ 475	\$ 962	\$ 1,317	\$ 1,249
CxC Comerciales	\$ 493	\$ 801	\$ 915	\$ 1,230
CxC Relacionadas	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Inventarios	\$ 561	\$ 760	\$ 801	\$ 976
Gastos anticipados	\$ 301	\$ 138	\$ 89	\$ 730
Otros activos corrientes	\$ 511	\$ 751	\$ 781	\$ 689
Activo Corriente	\$ 2,342	\$ 3,412	\$ 3,903	\$ 4,874
Activo fijo	\$ 3,491	\$ 3,836	\$ 4,205	\$ 4,546
propiedades de inversión	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Inversiones en acciones	\$ 434	\$ 350	\$ 144	\$ 0
intangibles	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Otras CxC largo plazo	\$ 7	\$ 17	\$ 15	\$ 72
Activo largo plazo	\$ 3,932	\$ 4,203	\$ 4,364	\$ 4,618
Total activos	\$ 6,274	\$ 7,615	\$ 8,267	\$ 9,492
Prestamos	\$ 1,910	\$ 1,521	\$ 1,809	\$ 1,802
Emissiones propias CxC largo plazo	\$ 341	\$ 1,124	\$ 1,132	\$ 807
Proveedores	\$ 254	\$ 864	\$ 748	\$ 1,950
Proveedores relacionados	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Otras CxP	\$ 460	\$ 436	\$ 283	\$ 214
Pasivo Corriente	\$ 2,965	\$ 3,945	\$ 3,642	\$ 4,773
Obligaciones financieras	\$ 595	\$ 654	\$ 1,612	\$ 1,638
Emissiones propias LP	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Otras CxP largo plazo	\$ 476	\$ 673	\$ 604	\$ 661
Pasivo no corriente	\$ 1,071	\$ 1,327	\$ 2,306	\$ 2,299
Total pasivos	\$ 4,036	\$ 5,272	\$ 5,948	\$ 7,072
Capital Social	\$ 1,136	\$ 1,136	\$ 1,186	\$ 1,186
Resultados acumulados	\$ 896	\$ 985	\$ 1,287	\$ 1,409
Reserva, aporte y otros	\$ 207	\$ 223	-\$ 156	-\$ 174
TOTAL PATRIMONIO	\$ 2,239	\$ 2,344	\$ 2,317	\$ 2,421

Análisis de Pérdidas y Ganancias

Perdidas y Ganancias	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Miles de US\$	NIIF	NIIF	NIIF	Internos
Ventas	\$ 8,411	\$ 9,072	\$ 9,974	\$ 12,535
Costos y Gastos	\$ 6,381	\$ 6,747	\$ 7,638	\$ 10,330
% sobre ventas	75.87%	74.37%	76.57%	82.41%
Utilidad bruta	\$ 2,030	\$ 2,325	\$ 2,337	\$ 2,205
Margen bruto	24.13%	25.63%	23.43%	17.59%
Otros gastos operativos	\$ 1,020	\$ 954	\$ 1,144	\$ 1,300
Gastos administrativos	\$ 631	\$ 922	\$ 587	\$ 495
Gastos operativos	\$ 1,650	\$ 1,876	\$ 1,731	\$ 1,795
% de ventas	19.62%	20.68%	17.36%	14.32%
Utilidad operativa	\$ 379	\$ 449	\$ 605	\$ 410
Margen operativo	4.51%	4.95%	6.07%	3.27%
Gastos financieros	-\$ 299	-\$ 247	\$ 394	-\$ 466
% de ventas	3.56%	2.72%	3.95%	3.72%
Otros gastos/ingresos	\$ 28	\$ 2	-\$ 83	\$ 183
IR y Part. Trabajadores	\$ 77	\$ 84	\$ 96	\$ 0
Utilidad neta	\$ 30	\$ 120	\$ 32	\$ 127
Margen neto	0.36%	1.33%	0.32%	1.01%
EBTDA (Anualizada)	\$ 452	\$ 496	\$ 1,517	\$ 835
Margen EBITDA	5.37%	5.47%	15.21%	6.66%

Análisis Indicadores financieros

Indicadores financieros	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
TACC Ventas	14,23%			
TACC Costo de ventas	17,42%			
Razon corriente	0,79	0,87	1,07	1,02
Prueba ácida	0,6	0,67	0,85	0,82
Pasivo/Activo	0,64	0,69	0,72	0,74
Pasivo / Patrimonio	1,8	2,25	2,57	2,92
EBITDA/ Pas. Finan. Total	0,16	0,15	0,36	0,2
Pas. Finan. Neto / EBITDA	5,24	4,71	1,93	3,59
ROE (anualizado)	1,4%	5,1%	1,4%	5,2%
ROA (anualizado)	0,5%	1,6%	0,4%	1,3%
ROCE (anualizado)	35,8%	39,7%	44,0%	50,0%
Apalancamiento financiero	1,83	2,37	2,6	3,08
Apalancamiento operativo	n/d	1,25	20,68	-1,75
Días de cartera	21	32	33	35
Días de inventario	32	41	38	34
Días de proveedores	14	46	35	68
Ciclo de conversión	38	26	36	1
Flujo operativo	\$ 429	\$ 726	\$ -81	\$ 486
Flujo final de caja	\$ 476	\$ 962	\$ 1,317	\$ 1,249

Aspectos relevantes

- Así mismo, la falta de capital de trabajo induce a que la empresa tenga que apalancarse con entidades financieras lo que resta rentabilidad.
- Se concreta la negociación de compra del Molino con la empresa F.P. Spomax, por lo que se ha generado alianzas permitiéndonos potenciar nuestra maquinaria actual y futura; esto se debe a que se realizó un estudio de factibilidad presentado por el Ing. Xavier Arias.
- Adquisición de un camión Chevrolet NPR para implementar a nuestra flota de camiones y garantizar la entrega a tiempo de nuestros productos a nuestros clientes.
- Se finaliza con éxito el Programa del Tercer Papel Comercial, y se inicia el Programa del Cuarto Papel Comercial.
- Industrias Catedral S.A. asciende de calificación de AA-, según análisis financiero realizado por Class Rating Internacional
- Renovación de las Normas ISO 9001-2015 y BPM's para nuestros productos.
- Implementación del molde de tela para fideo amarillo troquelado en el túnel 4.
- Implementación de la banda FDA con cangilones en la salida del secado del túnel 4.
- El mejoramiento continuo que se realiza en las instalaciones eléctricas, infraestructura como paredes, pisos y tubería tanto de agua potable como de combustión, garantizando así la calidad de nuestros productos.
- Actualización y desarrollo de la página web y página de pedidos optimizando recursos.

- Se inició la construcción de la planta de producción Santa Rosa, en Agosto del 2018; esta etapa comprende la construcción del edificio y se subdivide en 5 etapas debido a la extensión del terreno.
- Instalación de un caldero Jacobs nuevo para reemplazar el caldero Belleli y reponteciar las actividades del Túnel 1 y 2.
- Se vende las acciones de Industrias Catedral S.A. al Arq. José Buenaño.
- Apertura de la Agencia en la ciudad de Quito, la cual entra en funcionamiento el 1 de Agosto del 2018, contratando un Coordinador para la agencia, cuatro Ejecutivos de ventas y un Chofer y dos estibadores.
- Se reforzó el área de ventas con la contratación de un Asistente Técnico de Producción, quien brindará asesoría sobre panadería para nuestros clientes internos y externos.
- Construcción de un secadero nuevo en el área del Caldero Belleli.
- Comprar un vehículo para solventar los requerimientos y agilizar los trámites en el área de ventas.
- Colocación de sistema de tubería para el descargue de trigo.

Grupos de mejora

- Se retomó las actividades con los Grupos de mejora, proyectos que finalizarán en el mes de noviembre; obteniendo los siguientes resultados:

LUGAR	FACILITADOR	SECCIÓN	TOTAL	NOTA FINAL
1	Lic. Angel Real	Cobertura	65.90	9.41
2	Ing. Santiago Acosta	Túnel 1 y Túnel 2 Blanco Corto	65.13	9.30
3	Sr. Rodolfo Pillajo	Túnel 4	64.35	9.19
4	Ing. Nataly Hullca	Molinos	63.69	9.10
5	Ing. Alvaro Dávila	Mantenimiento	63.33	9.05
6	Ing. Miriam Camino	Velas	62.94	8.99
7	Ing. Alejandra Paredes	Ventas	62.76	8.97
8	Ing. Dario Pillajo	Almacenamiento y Transportes	62.40	8.91
9	Ing. Jose Buenaño	Enf. Automático y Terminado	62.34	8.91
10	Ing. Anderson Lopez	Fideo Enroscado	61.89	8.84

Mantener los grupos de mejora activos, permite fortalecer la integración entre el personal con propuestas para mejorar su área de trabajo y enfocarse en los objetivos de calidad de la empresa.

Para el año 2019 se retomó las actividades con los grupos de mejora, para lo cual se estructura los grupos de la siguiente manera:

Sección	Facilitador
Molinos	Ing. José Buenaño
Pastificio Tunel 1 y Túnel 2	Ing. Santiago Acosta
Túnel 4 y Terminado	Ing. Alex Barrera
Almacenamiento y Logística	Ing. Anderson López
Transporte	Sr. Rodolfo Pillajo
Velas	Ing. Miriam Camino

Ventas	Ing. Nataly Huilca
Blanco enroscado y Enf. Manual	Ing. Cristian Quintufla
Mercadeo-Cobertura	Lic. Angel Real
Mantenimiento	Ing. Alvaro Dávila
Punto de Venta Quito	Ing. Dario Pillajo

Las reuniones de grupos de mejora período 2019, se dará inicio la primera semana del mes de Marzo del presente año, por disposición de Gerencia General las personas que están de velada es obligatorio asistir a las reuniones.

La persona designada como facilitador y coordinador es por parte de Gerencia General con su respectivo nombramiento.

Conclusiones

- Las ventas han sido excelentes, ya que Industrias Catedral S.A. rompió un record al lograr S 12.754.027.62 en productos vendidos.
- La baja rentabilidad por los altos costos de ventas y otros.
- La empresa genera confianza en el sistema financiero es por eso que pasamos de Certificación A+ a AA-
- La compañía cumple con todas sus obligaciones bancarias, societarias y laborales.
- Hemos iniciado la construcción de una nueva planta que a futuro será de gran aporte para Industrias Catedral S.A.
- En el país se vive una etapa de deflación, de igual manera que se suscito en abril y junio del 2018, ya que entre febrero y marzo del 2019 los precios se contrajeron en un -0.23 % y 0.12%, hay una reducción de los precios sin que por ello se observa un incremento en las ventas.
- Agradezco a todos por los esfuerzos diarios, porque tenemos que ir mas allá de nuestras fuerzas para que Industrias Catedral S.A. siga adelante, debemos tener fe y seguir adelante con los proyectos propuestos.

Atentamente,



Ing. Javier Buenaño
GERENTE GENERAL