

CERAMICA ANDINA C.A.

INFORME DE LABORES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



CERAMICA ANDINA C.A.

INFORME DE LABORES DEL EJERCICIO ECONOMICO 2011

Señores Accionistas

De acuerdo a lo establecido en la Ley y en los Estatutos Sociales de la Compañía presento en consideración de ustedes el informe de Labores correspondiente al Ejercicio Económico del año 2011, al mismo que adjunto los informes del Comisario de la Compañía Eco. Ximena Galarza y de los Auditores Externos Audifintax & Asociados.

1. ENTORNO ECONOMICO

El año 2011 cerró con una inflación de 5,41 %, lo que representa 2,08 puntos mas que en el 2010. La cifra es superior a la prevista por el Banco Central, que modificó unas tres veces sus proyecciones durante el 2011. A inicios del año pasado, el Gobierno había proyectado una inflación del 3,35% para el año. A mediados del período hizo un ligero ajuste y en septiembre lo volvió a revisar al alza, hasta un 3,69%.

La canasta básica se ubicó en 578.04 USD en diciembre según fuentes del INEC, en relación a los 492,80 dólares que representa el promedio de ingreso familiar. Durante el primer semestre del año, los mayores precios de las materias primas en el mercado mundial impactaron en los precios, ocasionando un encarecimiento en productos importados como la harina, trigo, derivados del petróleo, insumos agrícolas, productos industriales y también bienes de consumo.

La inyección de dinero en el mercado interno, a través del mayor gasto público, también colaboró para que la demanda de bienes y servicios se mantenga elevada y presione sobre los precios. Asimismo, las licencias a la importación de autos, llantas, televisores, etc., así como la aprobación de un nuevo paquete tributario, ocasionó un ajuste de precios en productos importados y también nacionales. Algunas empresas empezaron a especular y otras ajustaron sus precios por la vigencia de un mayor impuesto a la salida de divisas del país.

La recaudación fiscal del Servicio de Rentas Internas en el periodo 2011 alcanzó los 9.509 millones de dólares, que representa un crecimiento nominal del 20,9 % frente al año anterior, constituyendo un aporte para las arcas fiscales en más de 1.000 millones de dólares, conservando la tendencia creciente que ha tenido en el tiempo la recaudación tributaria.

El incremento sostenido de depósitos observado en el 2011 ha permitido un incremento de la intermediación financiera. Al cierre del año pasado se registró un déficit de USD -717,3 millones, aunque eso significó una recuperación de 63.8% en relación con similar período del 2010. Por su parte, el saldo de la balanza comercial no petrolera al cierre del 2011 fue de USD - 8,543.7 millones.

El año pasado el crecimiento de la economía ecuatoriana estuvo marcado por la inversión en el sector público y la generación de líneas de crédito ofertadas por la banca pública y privada; la inversión mediante crédito fue más fuerte en el sector inmobiliario, infraestructura, manufactura, comercio y turismo. Para este año el patrón de modelo económico será el mismo, con la diferencia de que el gasto público se triplicará, debido a que entramos nuevamente en proceso de campaña electoral con miras a las elecciones presidenciales del 2013.

Con un barril de petróleo que se prevé continúe a la alza o por lo menos en los niveles actuales, 100 dólares por barril, las exportaciones no petroleras, la inversión en obra pública, la protección al sector comercial mediante la disminución de las importaciones, el escenario económico para el Ecuador es positivo.

Pero estas fuentes de ingreso siguen siendo las tradicionales, las que solo permitirán al país crecer en un 5% u 8%, es decir nuestra economía crece, se desarrolla, pero no a los niveles de competitividad que necesitamos para tener sostenibilidad económica y financiera con respecto a otros países de la región (Colombia 5,5%, Perú 7%, Chile 6,5%) quienes crecen a un ritmo más acelerado que el nuestro por el incremento de la inversión extranjera directa y el desarrollo de sectores como la minería y la exportación a mercados con preferencias arancelarias por los tratados comerciales vigentes.

Otro panorama que se prevé para este año, es que, con un gasto público tan elevado (en los últimos cuatro años fue de \$77.000 millones) y con las exportaciones limitadas debido a la falta de socios comerciales eficientes, seguramente se impondrán nuevos impuestos a la industria y el consumo, siendo el más afectado el sector comercial y los consumidores en general.

2. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

2.1 VENTAS

En el año 2011 se incrementaron las ventas como consecuencia de la renovación de todo el lineal de productos.

En términos de valor las ventas del ejercicio 2011 alcanzaron 5.683.350,67 USD, es decir presentaron un incremento del 9,34 % frente a las ventas registradas en el año 2010 que fueron 5.197.736,74 USD, vendiendo un (-2,08 %) de piezas menos que el año pasado, en total se vendieron 8.640.406 piezas.

La composición de la venta entre mercado nacional y mercado de exportación varió debido a que el incremento del valor en ventas fue fruto del incremento en el rubro de las exportaciones.

Mer	Años				
	2007	2008	2009	2010	2011
EXP	51,30%	42,57%	9,34%	13,78%	22,38%
NAC	48,70%	57,43%	90,66%	86,22%	77,62%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Si observamos la venta en función de cada segmento, se verifica que el mercado de exportación creció en un 76,58 % con respecto al año pasado, el mercado nacional se mantuvo decreciendo apenas un -1,22 %, hay que considerar que en este año ya no existió ninguna protección arancelaria especial para la vajilla, y las ventas comerciales decrecieron en un -23,19 % debido a que se dejó de vender caolín atomizado. Lo que da un total de 9,34 % de crecimiento general.

Mer	Años			VAR
	2009	2010	2011	
EXP	445564	716404	1265051	76,58%
NAC	4295770	4442683	4388613	-1,22%
OTR	29010	38650	29686	-23,19%
Total	4770345	5197737	5683350	9,34%

Si observamos el comportamiento trimestral de las ventas, se puede observar una recuperación de las ventas de exportación desde el tercer trimestre, tendencia que se mantiene en crecimiento.

Mer	Suma de Total	Fecha				Total general
		Trim.1	Trim.2	Trim.3	Trim.4	
EXP		296288	201051	375759	391953	1265051
NAC		1087360	1150726	1056861	1093666	4388613
Total general		1383648	1351777	1432620	1485619	5653664

El precio promedio acorde con las políticas tomadas pasó de 0,581 USD/pieza a 0,654 USD/pieza, representando un incremento del 12,56 % en los precios. Cabe mencionar que en este año se vendió parte del inventario antiguo, y la calidad de exportación a nivel nacional se vendió a un promedio de 0,92 USD/pieza lo que da un incremento de 17,64 % en los precios de este rubro en la venta nacional. Sin embargo los problemas de calidad en la planta impidieron subir el nivel de venta en este rubro, ya que en promedio se obtuvo un 42,73 % de calidad de exportación, y es aquí donde se está trabajando.

Mer	Cal	Datos					Suma de Usd/pieza				
		2007	2008	2009	2010	2011	2007	2008	2009	2010	2011
EXP		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,1	0	0	0	0
	EX	50,95%	39,93%	9,40%	13,89%	22,38%	0,526	0,598	0,627	0,610	0,631
	PR	0,00%	1,36%	0,00%	0,00%	0,00%	0	0,580	0	0	0
	SG	0,35%	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,336	0,440	0	0	0
Total EXP		51,30%	42,57%	9,40%	13,89%	22,38%	0,524	0,591	0,627	0,61	0,631
NAC		1,26%	1,04%	1,57%	1,70%	1,17%	0,642	0,629	0,512	0,614	0,464
	EX	18,42%	16,80%	27,03%	16,81%	20,35%	0,624	0,661	0,694	0,782	0,920
	PR	20,71%	26,41%	35,55%	46,38%	32,75%	0,531	0,503	0,569	0,575	0,656
	SG	8,31%	13,18%	26,44%	21,22%	23,35%	0,406	0,402	0,446	0,49	0,550
	TE	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0	0	0,300	0	0
Total NAC		48,70%	57,43%	90,60%	86,11%	77,62%	0,536	0,511	0,553	0,581	0,661

Total general	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,529	0,542	0,559	0,585	0,654
---------------	---------	---------	---------	---------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

A nivel nacional se obtuvieron incrementos importantes en las ventas a cadenas de supermercados con un crecimiento de 22,49 %, también se trabajó abriendo nuevos distribuidores retomando los niveles de venta del año 2009, y el sector de publicidad creció un 149,35 % principalmente por la participación en dos campañas grandes una de Bonella y otra del grupo Colgate.

En cambio en el sector electrodomésticos las cadenas dejaron de dar como opción de regalo o en el mayoreo el producto vajilla, y lo reemplazaron por electrodomésticos menores, seguros y otras promociones, lo que repercutió que el presupuesto decrezca en un 60.02 %, lo que generó que las ventas nacionales decrezcan en 1.28 %.

Datos				
TIPO	2009	2010	2011	VAR
SUPERMERCADOS	1168124	1159398	1420202	22,49%
ELECTRODOMESTICOS	1232238	1629631	651527	-60,02%
DISTRIBUIDORES	622510	474422	679041	43,13%
ALMACENES	452974	689575	587139	-14,85%
PUBLICIDAD	190557	225121	561343	149,35%
VARIOS	131711	209242	238560	14,01%
COSMETICOS	484231	58227	250801	330,73%
Total general	4282345	4445615	4388613	-1,28%

En el mercado internacional seguimos exportando a todo el pacto Andino y a Argentina, siendo Colombia nuestro principal destino, donde dejamos al antiguo distribuidor que era Continente, y las ventas se incrementaron en un 120,21 % a través de Colimpel. En Venezuela las ventas crecieron en un 32,35 % con nuestro distribuidor Vajillas Venezolanas Eljuri, y en Perú se duplicaron prácticamente las ventas, pero estas fueron promocionales. En el caso de Argentina se mantuvo el nivel exportado.

PAIS	Valores		
	Suma de 2010	Suma de 2011	Suma de VARIAC
COLOMBIA	392711	864797	120,21%
VENEZUELA	141393	187140	32,35%
PERU	72800	143614	97,27%
ARGENTINA	70736	69500	-1,75%
PANAMA	17101		-100,00%
HUNGRIA	21663		-100,00%
Total general	716404	1265051	76,58%

Se tiene previsto con los nuevos productos retomar mercados como México, Centro América y Europa.

El principal cliente de la empresa en el mercado de exportación es Colimpel S.A: sin embargo es el cliente con menor precio promedio por pieza exportada (0.606 USD)

/pieza). El problema es que solo dos clientes conforman el 81,7 % de las ventas, en este caso Colimpel y Cerámicas y Vajillas Venezolanas.

País	Nombre	Datos		
		Total	%	USD/PIEZA
COLOMBIA	COLIMPEL S.A.	846842	66,9%	0,608
VENEZUELA	CERAMICAS Y VAJILLAS VENEZOL	187140	14,8%	0,670
PERU	ELECTROANDINA INDUSTRIAL SAC	111813	8,8%	0,698
ARGENTINA	CENCOSUD S.A.	69500	5,5%	0,688
PERU	DYCLASS DE PERU SRL	31801	2,5%	0,674
COLOMBIA	AVON COLOMBIA LTDA.	17955	1,4%	0,998
Total general		1265051	100,0%	0,631

2.2 PRODUCCION

La producción en el transcurso del año 2011 se mantuvo con respecto al año pasado, se molió un 2,97 % menos, se formó un 3.53 % mas, se esmaltó un 1.09 % mas y se produjo un 0.53 % menos.

	Unidad	2007	2008	2009	2010	2011	%
Pasta	Kg	6.042.843	6.000.294	6.025.233	6.243.300	6.058.125	-2,97%
Formación	Unds	11.538.695	11.883.366	13.099.896	13.708.057	14.191.354	3,53%
Esmaltación	Unds	8.960.113	8.247.464	9.939.280	10.123.582	10.234.163	1,09%
Piezas Sueltas	Unds	7.614.536	7.283.420	8.470.754	8.758.897	8.712.737	-0,53%

Se instaló una nueva máquina Vicentini para formación automática de platos, la cual ya se encuentra en pruebas preoperativas. Se encuentra en montaje una nueva Netzch para bowl. Se instaló el sistema aéreo para formación de las piezas chinas. Se compró diez máquinas tampográficas, de las cuales dos ya se instalaron y las ocho restantes están viniendo de Italia.

Se desarrolló un nuevo esmalte mate para hacer vajillas sólidas para perneta, se potenció el decorado a mano en nuevas líneas. Adicionalmente se desarrolló toda la moldelería de nuevas líneas italianas para ponerlas a producir en el 2012.

La masa salarial pasó de 1.944.092 USD a 2.011.981,97 USD , es decir un 3,49 % de incremento. De estos 67889,97 USD de incremento neto, 44.120 USD corresponden al incremento en el rubro de jubilaciones e indemnizaciones de personal con respecto al año pasado. Por lo que el efecto neto de incremento en la masa salarial en el año fue de 23.769 USD (incremento real de 1,22 %), contra un incremento del salario básico de 9%. Cabe mencionar que el 75 % del personal de Andina tiene su salario anclado al básico.

Con referencia al consumo energético, se prosiguió con acciones en el manejo de compresores, y cuidado de cargas eléctricas, lo cual permitió mantener el mismo consumo que el año anterior. Sin embargo el consumo en combustibles incrementó en 8,06 %, parte por el incremento del precio del GLP que llegó a rubros sobre 0,93 ctvos por Kilo y parte por la puesta en funcionamiento del horno de tampografía.

	2007	2008	2009	2010	2011	DIF
LUZ ELECTRICA	387.939 USD	297.271 USD	263.679 USD	231.120 USD	229.243 USD	-0,80%
COMBUSTIBLES	1.382.013 USD	1.119.109 USD	919.108 USD	976.500 USD	1.055.260 USD	8,06%

Dando seguimiento a los objetivos y recomendaciones de la junta podemos mencionar lo siguiente:

1. Se incrementó el lineal y el número de piezas producidas de la línea China a 25.000 piezas por mes.
2. Se encuentran listas el nuevo lineal italiano que comprende la línea cosmos, la línea elios, la línea matrix.
3. Se desarrollaron tres nuevas líneas de decorado a mano: la línea espiral, la línea matrix, la línea frutas con pintura a mano, y la línea elios, todos los modelos están disponibles en fábrica.
4. Se desarrolló el nuevo esmalte mate para poner en funcionamiento un esmalte sólido para perneta, este se fabricará en la línea wok.
5. Se está trabajando en la rotura del producto, esta en marcha el proyecto.
6. Se está montando nueva netzch para la producción de tazas jumbo en volumen.
7. Se obtuvo la licencia ambiental de la fábrica el 19 de octubre del 2011.

2.3 INVERSIONES

En el año 2011 se compró 10 máquinas tampográficas con una inversión de 50.000 Euros, de las cuales dos ya están en planta y ocho en tránsito.

Además se invirtió 39.500 USD en la construcción de la plataforma para gas natural.

2.4 INVENTARIOS

Los inventarios en general se mantuvieron a los mismos niveles que el año pasado. El inventario de producto en proceso creció en 6.456 USD, la planta al día de hoy actúa como una fábrica en línea. El inventario de producto terminado se incrementó en 40.492 USD, debido a que la producción a lo largo del año estuvo ligada a la venta, vendieron 8.640.406 piezas y se produjeron 8.712.737 piezas.

	2007	2008	2009	2010	2011
INVENTARIO INICIAL PROD.PROCESO	314.710 USD	247.955 USD	180.429 USD	150.892 USD	107.876 USD
INVENTARIO FINAL PROD.PROCESO	247.955 USD	180.429 USD	150.892 USD	107.876 USD	114.332 USD
	-66.754 USD	-67.526 USD	-29.600 USD	-43.016 USD	6,456 USD
INVENTARIO INICIAL PROD.TERMIN	3.385.324 USD	4.105.792 USD	3.079.021 USD	3.024.122 USD	2.917.796 USD
INVENTARIO FINAL PROD.TERMIN	4.105.792 USD	3.079.021 USD	3.024.122 USD	2.917.796 USD	2,958,288 USD
	720.468 USD	-1.026.771 USD	54.899 USD	-106.326 USD	40,492 USD

2.5 CARTERA

- La cartera pendiente hasta el año 2005 asciende a 295.638 USD distribuidos en un rubro de 157.513 USD del mercado internacional y 138.125 USD correspondientes al mercado nacional que son incobrables y que deben reconocerse en las cuentas de ajuste de las NIFFs; y la pendiente de la gestión del periodo 2006-2011 suma un total de 134.240 USD, que corresponde únicamente al mercado nacional, para un total de venta del periodo de 28 millones de dólares, lo que nos da un índice del 0.47 % como morosidad.

Detalle Cta.	hasta 2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Total
Cartera M. Exportacion	157513				0			157513
Cartera M. Nacional	138125	8485	11	2388	12602	36860	73894	272365
Total general	295638	8485	11	2388	12602	36860	73894	429878

Estas cuentas del mercado nacional se siguen cobrando a través del departamento de cartera, de estos rubros existen cuatro juicios en curso que se encuentran con abogado para el cobro, el caso del Sr. Galo Torres por 2388 USD del año 2008 con el Dr. William Barros, el caso de Vendollar por 34.500 USD año 2009-2010 con el Dr. Xavier León, el caso de la Sra. Muñoz por 1.500 USD y el caso del Sr. Mayo por 12.000 USD que se está gestionando a través del Departamento Legal de AJE. Las demás cuentas que tenían problemas ya están respaldadas con cheques para depósito en mayo y principios de junio, excepto los cobros de Ecasa que suman 16.384,37 USD del periodo 2006- 2010.

2.6 ENDEUDAMIENTO

El año 2011 el monto total sumados los tres rubros de proveedores, varios acreedores y compañías relacionadas, se decrementó en 860.099 USD:

	2007	2008	2009	2010	2011
PROVEEDORES	4.638.584 USD	5.132.091 USD	5.364.928 USD	5.640.276 USD	4.882.269 USD
VARIOS ACREEDORES	2.636.411 USD	2.145.480 USD	2.253.122 USD	2.082.805 USD	1.945.909 USD
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	2.756.604 USD	2.758.324 USD	2.785.749 USD	2.744.626 USD	2.779.430 USD
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	10.033.606 USD	10.037.903 USD	10.403.799 USD	10.467.707 USD	9.607.608 USD

La disminución del rubro de proveedores se debe a la absorción de la deuda de Cartorama de un millón de dólares por parte de otro acreedor relacionado, por lo que en concepto este rubro incrementó en 241.993 USD, en el caso de varios acreedores la deuda disminuyó en 136.896 USD, y en el caso de empresas relacionadas aumentó en 34.804 USD, dando un incrementó neto de 139.905 USD. Sin embargo cabe anotar que el monto de la cartera corriente incrementó en un rubro superior, por lo que la empresa pudo pagar toda la operatividad del año.

3. ASPECTOS LABORALES

3.1 LABORAL

Al cierre del año la Compañía cuenta con 337 trabajadores, cinco menos que el año pasado.

	INICIO	FIN	variacion	
2007	439	373	-66	Personas
2008	373	347	-26	Personas
2009	347	337	-10	personas
2010	337	342	5	personas
2011	342	337	-5	personas

La cantidad de personal con Discapacidad en el año 2011 fue de 16 personas contratadas , considerando que cada mes se cumplía con el 4% por Ley.

3.2 LEGAL

Se ha dado cumplimiento a las normas legales en los Actos y Contratos celebrados por la Compañía y a las disposiciones que se ha impartido.

3.3 ADMINISTRATIVO

Se ha continuado con una reforma amplia a nivel de producción en varios departamentos con el fin de mejorar la productividad por persona y el uso de energía y materias primas en los productos.

Se recuperó 186.474,10 USD del IVA por incremento de las ventas nacionales, lo cual sirvió de fuente de financiamiento para el año 2011.

3.4 CONTABLES

Acorde con la resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, quien establece el cronograma para aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", decretando al año 2010 como periodo de transición para tal efecto, y a partir del 1 de enero del 2011 su aplicación obligatoria, se trabajó con la firma Paredes Santos & Asociados, para determinar los ajustes a celebrarse a efecto de este periodo de transición, y que se expondrán en la junta para su respectiva aprobación.

4. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO

La Compañía ha dado cabal cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Accionistas de abril del 2011.

5. RESULTADOS Y PATRIMONIO

5.1 RESULTADOS

La utilidad del ejercicio antes de impuestos 2011 fue de 58.550,11 USD, frente a la pérdida del año 2010 que fue de -(326.829,73) USD, lo cual representa un incremento de 385.379,84 USD.

La utilidad bruta del 2011 fue de 551.931,39 USD frente a la utilidad del 2010 que fue de 73.907,98 USD, lo cual representa un incremento de 478.023,41 USD, debido a la gestión energética, la gestión con personal y el incremento de productividad.

5.2 PATRIMONIO

El total del Patrimonio de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011 es negativo y asciende a US\$ - 5,133,497.48 , en comparación con el año 2010 que fue de US\$ - 4.992.652,92, lo cual representa una variación por incremento del 1,17 %.

6. OBJETIVOS Y RECOMENDACIONES

Objetivo 1. Incrementar el valor de la pieza promedio a 0.75 USD/und.

1. Incrementar el lineal de productos ofertados de la marca MENIU, a 50.000 piezas por mes.
2. Incrementar la producción de las tazas Jumbo a 50.000 unds por mes.
3. Producir la línea sólida mate, alrededor de 60.000 piezas por mes. .
4. Producir la nueva línea matrix y relivo decoradas a mano, a 150.000 unds por mes.
5. Implementar la producción de la línea cuadrada de Quadrifoglio en 50.000 piezas mes.
6. Incrementar la venta al mercado publicitario en un 40 %.

Objetivo 2. Incrementar el número de piezas producidas a 1.000.000 piezas por mes.

7. Montaje de segunda línea Vicentini para fabricar 20.000 piezas por día con un aumento de un 15 % de productividad.
8. Montaje de máquina Netzch para formar 14.000 tazas por día, con un aumento de 14 % de productividad.
9. Montaje de máquinas tampográficas y nivelación con horno de tampografía para producir 15.000 piezas por turno decorado, es decir 30.000 piezas por día.
10. Reparación de Horno Siti, para funcionar con gas natural y reemplazar hornos kera de diesel.

Objetivo 3. Reducir costos

11. Montar la planta de gas natural para reducir el consumo energético en unos 40.000 USD mensuales.
12. Rehacer la configuración de quema para reducir la rotura de bizcocho y de acabado en un 7 % respectivamente, lo cual generará un ingreso adicional de 60.000 USD/mes.

Objetivo 4. Mejorar la imagen de marca

13. Obtener la certificación INEN, para cumplir nuevas reglamentaciones y facilitar el ingreso a los mercados extranjeros.

16. Remodelar los almacenes aprovechando las nuevas líneas de productos.

Objetivo 5. Administrativos - Financieros

17. Renegociar la deuda con Austrobank y FUS, a un plazo no menor de 4 años.
18. Capacitar a todo el personal de la fábrica, aprovechando los fondos de aporte para capacitación del IESS, por medio de la CFNC.
19. Continuar con la recuperación del IVA generado de años anteriores.
20. Implementar las NIFFS acorde con plan aprobado por la junta.

7. CUMPLIMIENTO DE NORMAS

La compañía durante el 2011 ha cumplido con todas las normas referentes a propiedad intelectual y derecho de autor.

Queda en consideración de los Señores Accionistas el presente informe de labores, reiterando el agradecimiento a todas las personas que colaboraron en la Compañía durante el ejercicio económico del 2011.

Cuenca, 30 de Marzo del 2012.

Atentamente



Ing. James Arias Cisneros
GERENTE GENERAL
CERAMICA ANDINA C.A.