

Quito, Abril del 2016

Señores  
Junta Directiva  
EDESA S. A  
Ciudad

De conformidad con lo previsto en los estatutos sociales de la compañía, cumplimos con presentar, para su conocimiento y aprobación el informe de labores del ejercicio 2015.

## I ENTORNO POLÍTICO Y ECONÓMICO DE 2015

El año 2015 estuvo marcado como el año de finalización de 8 años de bonanza económica. El precio del Petróleo tuvo una estrepitosa caída registrando un precio promedio de US \$ 41.88 por barril comparado con 40 del Presupuesto General del Estado. El crecimiento de la deuda pública para financiar el déficit del presupuesto subió, llegando la deuda a representar aproximadamente el 20.4% del PIB.

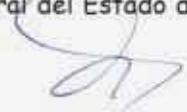
A partir del mes de marzo del 2015 se implementó el sistema de salvaguardias para proteger la salida de divisas, con protecciones que van desde el 15% hasta el 45% de recargo a las importaciones.

Hasta finales de año no logramos concretar la aprobación del Acuerdo Comercial con la Unión Europea por parte del parlamento del bloque.

En el plano político, el Gobierno Nacional implemento las "enmiendas" a la Constitución de la República, a través de la Asamblea Nacional, incluyendo la reelección indefinida del Presidente y otras autoridades de elección popular, sin embargo incluyo una transitoria excluyendo al actual presidente de participar en el siguiente proceso electoral.

El crecimiento económico del país fue el 0,3% según datos del Banco Central del Ecuador. La tasa de desempleo fue de 5,6 5% al cierre del año, inferior a la tasa del cierre del 2014 que fue de 4,54%.

El precio del petróleo desde principios de año acuso una reducción registrando un promedio US 41,48 comparado con el promedio del 2014 de US \$93,43 y el Presupuesto General del Estado de US 75.



La inflación del año fue del 3,38% que es una tasa ligeramente inferior a la registrada en el año 2014 que registró 3,67%. En el sector externo de la economía, las exportaciones acumuladas al mes de diciembre del 2015 ascendieron a US\$ 18.330 MILLONES, una disminución del 29% respecto del 2014, mientras que las importaciones por su parte, alcanzaron US\$ 20.460 MILLONES esto es, una disminución del 23% comparado con el año anterior, registrando un déficit de la balanza comercial de US\$ 2.130 MILLONES. Cabe señalar que las exportaciones petroleras decrecieron el 50% y las no petroleras el 6%; mientras que por el lado de las importaciones las de combustibles también disminuyeron el 39%, y las no petroleras cayeron el 18%.

La Reserva Monetaria Internacional de Libre Disponibilidad cerró en diciembre del 2015 2.496 millones, cuando en el 2014 cerraron en US \$ 3.949.10 en diciembre del 2014, registrando una disminución del 9,3%.

De la información disponible, la deuda pública externa se ubicó al cierre del año 2015 en 20.225 millones, comparada con US\$ 17.582.70 millones, lo que representa un incremento del 15% y el aproximadamente el 20% del PIB.

## II PROYECCIONES ECONÓMICAS Y POLÍTICAS PARA 2016

Las proyecciones para el 2016 no son halagadoras, esperamos un recrudecimiento de la crisis económica para el año, el cual estará marcado por la disminución del precio del Petróleo y la falta de liquidez fiscal que tendrá un impacto negativo en la economía. El gobierno estima un crecimiento del 1% para el año, mientras el Banco Mundial pronostica un decremento del 2%.

En materia fiscal, se anuncian nuevas reformas tributarias para tratar de financiar el déficit fiscal, y se espera una fuerte caída de la recaudación tributaria debido a la desaceleración económica.

En cuanto a otros indicadores económicos como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación menor al 3% y el aumento del desempleo a niveles del 8%.

La tendencia a la baja de los precios del petróleo, la falta de inversión privada, nacional y extranjera, la apreciación del dólar y la devaluación de las monedas locales en los países vecinos Colombia, Chile, México y Perú, afectará la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, poniendo en riesgo la sostenibilidad del dólar como moneda nacional. El sistema de sobretasas de entre 5% y 45%, está por terminar este mes de junio y el gobierno anuncia la implementación del timbre cambiario como medida para proteger las importaciones e incentivar las exportaciones.

En el aspecto político en el mes de diciembre tendrán lugar las elecciones para Presidente y Asambleístas y otras dignidades de elección popular por lo esperamos un año marcado no solo por la crisis económica sino también afectado por la turbulencia política.

## III INFORME DE GESTIÓN

### COMERCIAL

#### **Mercado Nacional**

En el mercado nacional durante el año 2015 pudimos aprovechar el entorno favorable del primer semestre en la industria de la construcción aunque el segundo semestre y especialmente el último trimestre fueron especialmente difíciles para el sector pudimos cumplir el objetivo anual de ventas en dólares y tuvimos un crecimiento del 4%

En unidades, se obtuvo un crecimiento del 3% y un cumplimiento contra plan del 98%.

Para proyectos fuimos auspiciantes exclusivos en el evento de diseño arquitectónico y decoración más importante del país como fue Casa Cor , a donde acudieron los más grandes referentes de la construcción de la ciudad y el país entero.

Para el canal cobertura ampliamos nuestra distribución horizontal incorporando a nuestro portafolio de clientes nuevos distribuidores a nivel nacional.

#### **1. Porcelana Sanitaria.**

En esta categoría tuvimos un pequeño crecimiento en dólares del 1% y vendimos la misma cantidad de unidades y un cumplimiento del 99% del plan de negocios.

Si analizamos el desempeño por canal en esta categoría de productos podemos ver que Retail fue el canal con mejor desempeño ya que presenta un crecimiento en dólares del 7% gracias al dinamismo de nuestros clientes.

#### **2. Grifería**

Grifería tuvo crecimiento el año 2015 alcanzando un 11% en dólares y 5% en unidades y un cumplimiento del 102% del plan. Se definió un portafolio renovado, se introdujeron nuevas líneas en el segmento alto y económico, nos enfocamos en las asesorías de instalaciones y capacitación a los plomeros y vendedores.

Proyectos es el canal con mayor crecimiento en la categoría tanto en dólares como en unidades.

#### **3. Broncería.**

Esta categoría registró un pequeño crecimiento del 1% en unidades aunque decrece en dólares el 2% por cambio en la mezcla de productos, mientras que registra una disminución del 16% y 17% respectivamente contra el plan.

En esta categoría debemos reforzar nuestra presencia en el mercado con la introducción de nuevos productos. También debemos mejorar el abastecimiento de esta línea de productos.

#### **4. Complementos.**

Es la categoría que más crece de toda la Empresa tiene un importante rol en el año 2015, con un crecimiento 2015 vs. 2014 del 25% en dólares y 13% en unidades y un cumplimiento del 141% y 106% en dólares y unidades, respectivamente. El canal de mayor crecimiento fue proyectos con el 36% en dólares y 13% en unidades.

#### **5. Serviedesa.**

En esta categoría tuvimos un desempeño positivo respecto del año 2014, con crecimientos tanto en dólares como en unidades, del 3% y 2%, respectivamente, un cumplimiento al 100% en dólares y una desviación negativa del 4% en unidades.

#### **6. Bañeras.**

Finalmente en esta categoría si bien logramos vender la misma cantidad en dólares que el año anterior, fueron menos las unidades que se colocaron en el mercado con una caída del 16% e igual desviación contra el plan medida en dólares. En unidades apenas cumplimos el 79% del plan.

El canal de mayor aporte fue Retail en dólares, especialmente en nuestras salas de venta B&H Center.

### **BATH AND HOME CENTER**

Bath & Home Center, la cadena de tiendas especializada en acabados y remodelación de ambientes, presenta en el 2015 un crecimiento del 29% en relación al 2014 y un cumplimiento del presupuesto en un 99%.

Entre las categorías de mayor crecimiento durante el 2015 están, Revestimientos 59%, Cocinas 40% y muebles 23%, entre las principales. En el sector de sanitarios tuvimos un importante crecimiento del 14% y en griferías del 18%.

Debemos resaltar el crecimiento del sector de revestimientos teniendo en cuenta que desde el mes de marzo sus productos tienen una sobretasa arancelaria que va del 25% al 45%.

Al analizar el desempeño por zona durante el 2015 la Sierra creció en un 27%, donde la unidad de ventas que más se destacó fue almacén Bath Center Maldonado con un crecimiento del 143%. Bath Center Condado y Bath Center Shyris tuvieron un cumplimiento del presupuesto del 112% y 110% respectivamente.

Por otro lado la zona costa crece 7%, y se destaca el almacén Bath Center Sur con un crecimiento del 40% seguido por Urdesa con 24%. Bath Center Sur tuvo un cumplimiento del 104% versus el presupuesto.

Se apertura un nuevo local en la ciudad de Quevedo, cumpliendo el presupuesto asignado para el 2015 con el 101%.

### EXPORTACIONES

Las exportaciones totales de la compañía en el año 2015 se redujeron 1.07%, en dólares, con relación al año 2014, las de sanitarios disminuyeron en dólares el 9.5%, mientras que las de productos complementarios aumentaron en un 80,23%.

El margen acumulado de las exportaciones del 2015 fue el 11,9 % vs el 12.62% del 2014.

La variación de las exportaciones entre el 2015 y 2014 fue la siguiente:

	2015 VS 2014		
	SANITARIOS	COMPLEMENTOS	TOTAL
<b>Estados Unidos</b>	<b>-58,35%</b>	<b>-48,00%</b>	<b>-58,33%</b>
Costa Rica	-30,18%	-26,72%	-29,85%
Dominica	-5,31%	15,88%	-3,62%
El Salvador	30,78%	14,30%	29,29%
Guatemala	12,29%	1,56%	11,52%
Haití	-20,62%	9,97%	-17,73%
Honduras	52,48%	45,91%	51,82%
Jamaica	4,69%	-16,34%	2,40%
Panamá	21,07%	-5,20%	18,81%
Puerto Rico	26,67%	81,65%	30,56%
República Dominicana	77,96%	167,74%	83,02%
St. John's Antigua and Barbuda	7,46%	118,79%	16,36%
<b>CAM &amp; Caribe</b>	<b>13,53%</b>	<b>6,75%</b>	<b>12,95%</b>
Bolivia	64,69%	76,99%	66,07%
Chile	49,63%	258,11%	124,18%
Colombia	-38,23%	-19,23%	-36,09%
Perú	-13,93%	-59,97%	-17,70%
Venezuela	181,85%	0,00%	185,05%
<b>Suramérica</b>	<b>4,68%</b>	<b>99,81%</b>	<b>17,63%</b>
<b>Total</b>	<b>-9,50%</b>	<b>80,23%</b>	<b>-1,07%</b>

## ÁREA DE PRODUCCIÓN

Los resultados del 2015 comparados con el presupuesto y el real del 2014, en presenta los siguientes indicadores:

	2015/2014 (%)	real 2015/presupuesto (%)
RENDIMIENTO TECNICO ( %)	3,2	-0,33
INGRESO BODEGA PIEZAS GRANDES	-2,89	-10,39
US \$/ KG DE PASTA	-1,3	0,86
US \$ /PIEZA (PRODUCCIÓN)	0,16	6,16
PIEZAS / BODEGA/HOMBRE	13,18	19,3
PIEZAS/BODEGA HORA/HOMBRE	10,89	-1,70

- A partir del mes de Septiembre se redujo la producción en un 17% con una disminución de más de 100 personas.
- Destacamos la reducción de los siguientes factores de la producción: energía eléctrica 2,%, MOD 5,5%, materias primas 10,6%, mientras que el combustible y la MOI registraron un incremento del 6,5% y del 5,11%, respectivamente, con relación al presupuesto.

**COMPARATIVO DEL 2015 CON EL 2014 Y 2013 EN PORCENTAJES DE VARIACIÓN POR TIPO DE PRODUCTO INGRESADO A LA BODEGA.**

PRODUCTO	% variación 2015/2014	% variación 2014/2013
W.C	-0,67	-7,31
TQ	-6,35	-10,10
BD	-21,72	71,18
LV	-2,11	-14,78
PD	-1,14	-11,04
UR	-15,43	-6,67
<b>TOTAL</b>	<b>-2,89</b>	<b>-10,63</b>

La fabricación de inodoros de una sola pieza del año 2013 al 2012 disminuyó el 3,6% del 2014 al 2013 el 1,6% mientras que en el 2015 creció el 20%.

- Se diseñaron e ingresaron a producción el modelo One piece Liverpool elongado, y se modificaron los diseños del Carlton con ingreso posterior, Urinario curve para acople universal, W.C. campeón para spagless y agua caliente
- Se diseñaron y se tiene Block Mold de los modelos Savex, Lavamanos Milleniun, Lavamanos Licisio, Fontana descarga al piso.

Se diseñaron y se tiene Maquetas de los modelos Lavamanos Diego Guayasamin, Lavamanos de Pedestal Bilbao.

### ÁREA TÉCNICA

#### 1. PREPARACION PASTA

En el año 2015, el consumo promedio mensual de pasta cerámica en Edesa disminuyó un 7,1 % con relación al 2014.

El costo promedio de la tonelada de pasta preparada (por materias primas) en el año 2015 fue un 8,3% menor que el año 2014.

A continuación se reportan las materias primas que tuvieron las mayores variaciones porcentuales en su costo unitario:

MATERIA PRIMA	INCREMENTO COSTO (%)
Arcilla A	-14,2
Caolín B	+3,1
Arcilla B	+2,7

En el año 2015, el consumo de pasta por pieza grande fabricada fue inferior en un 2,4% al del año 2014.

Dentro de las actividades destacadas desarrolladas durante el año 2.015, se mencionan las siguientes:

- Se procesaron 47.230 metros cúbicos de agua potable, con una disminución del 19.5% en la cantidad de químicos utilizados.
- Incremento en un 9,6% en la cantidad de cerámica triturada en comparación con el año 2014, con menor costo en insumos y mantenimiento de los equipos de trituración.
- Ensayos para la reutilización de los desechos de la planta de tratamiento de aguas residuales y la rotura de cerámica, para fabricar revestimientos similares a la piedra.

## **2. PREPARACION ESMALTES**

El consumo promedio mensual de esmalte en Edesa durante el año 2.015 disminuyó el 4,1% al consumo del año 2.014.

El consumo de esmalte por pieza grande esmaltada en el año 2.015 fue superior en 1,6%.

En el año 2.015, se logró alcanzar un costo promedio del esmalte (por materias primas) menor al del año 2.014 en el 4%. El porcentaje de esmalte blanco fabricado en el año 2.015 fue muy similar al del año 2.014.

## **3. INVESTIGACION MINERA**

En el área de la Investigación Minera (ZAMIN), las principales actividades desarrolladas en el año 2.015 se resumen a continuación:

### **a. Labores de exploración minera**

Labores exploratorias en la Concesiones Mineras: San Luis, El Carmen y en zonas circundantes a la ciudad de Cuenca.

#### **Materias primas para realizar pruebas industriales**

De las áreas Pancho Negro, El Carmen, Juan, Pasaje, San Luis, La Ercilia.

### **b. Labores de explotación, abastecimiento y supervisión de patios de almacenamiento**

- Explotación de caolín y feldespato en la Concesión minera La Ercilia
- Abastecimiento de materias concesión minera Peñas Blancas: explotación de arcilla tipo astillado así como de proveedores de otras concesiones.

**c. Labores de cumplimiento ambiental**

Concesión minera La Ercilia, Centro de Acopio, Delia Rosa, Peñas Blanca dimos cumplimiento a todos los requerimientos ambientales de conformidad con la Ley. ;

**d. Convenio interinstitucional con el Gobierno Local del Cantón Echeandía.**

Dando cumplimiento al Convenio de Cooperación firmado con el Gobierno Cantonal de Echeandía, ZAMIN en el año 2015 procedió con la entrega de computadoras a la comunidad La Leonera y la escuela de la localidad, realizado en el mes de Marzo así como se procedió con la construcción y entrega de la cancha de uso múltiple en la comunidad de San Francisco de Orongo y en el mes de Septiembre se entregó la oficina para la Junta de Agua de la comunidad El Tesoro.

**e. Calificación de áreas mineras dentro del régimen de pequeña minería.**

En el año 2015, se logra la calificación y registro de las concesiones mineras: La Ercilia, Juan y Peñas Blancas dentro del régimen de pequeña minería.

### INGENIERIA Y MANTENIMIENTO

A continuación se presenta el informe de labores del ejercicio 2015:

• **MANTENIMIENTO:**

1. A mediados de enero de 2015, se finaliza el mantenimiento anual de planta, iniciando el 19 de diciembre de 2014 y finalizando el 13 de enero de 2015, alcanzando un 100% de cumplimiento en el tiempo previsto, con una desviación al presupuesto planificado del -17%.
2. En cuanto a los resultados generales del área, se reduce el 8% de inversión en mantenimiento con respecto al gasto generado en el año 2014 y un 10% comparado con el presupuesto aprobado para el año 2015.
3. En cuanto a la disponibilidad de equipos, el año 2015 se vio afectado principalmente por los problemas presentados en la máquina N° 2 de Alta Presión y el robot LIPPERT en el último trimestre, reduciendo en 2% el indicador de disponibilidad comparado con el 2014 y un 3% contra el presupuesto del 2015, cerrando el año con el 97,11%
4. El trabajo destinado a equilibrar la relación entre mantenimiento preventivo y correctivo, cuyo objetivo es 3, en el año 2015 fue el 15% mayor, pero con respecto al 2014 se redujo el 11%.

5. El número de órdenes de mantenimiento atendidas promedio/día fue un 9% menos que el año 2014.

- **ENERGÍA ELÉCTRICA:**

A partir de Agosto de 2015, disminuye el consumo energético debido a que se reduce el plan de producción, obteniendo los siguientes resultado:

1. El costo de Energía Eléctrica correspondiente al año 2015 representa el 1% menos que el año 2014 y un 2% menos comparada contra el presupuesto.
2. Los Kw-h facturado en cambio representan un 8% menos comparado con el año 2014 y un -4% de desviación vs. el presupuesto.
3. La demanda medida, expresada en Kw fue 1% menos que el año 2014.
4. El indicador que relaciona el uso energético Kw-h/Tm. quemada, fue el 1,5% más que el del año 2014 y 3% más que el presupuestado.

- **COMBUSTIBLE:**

Los problemas que se presentaron a lo largo del año 2015 en la planta de aprovisionamiento de Gas Natural Licuado (GNL) ubicada en Bajo Alto y que pertenece a EPPETROECUADOR, nos obligó a utilizar combustibles alternativos, siendo el GLP el que se incrementa en un 881% con respecto al 2014 y la reducción del plan de producción que quita eficiencia térmica especialmente en el Área de Quema.

Los resultados de lo anteriormente expuesto son los siguientes:

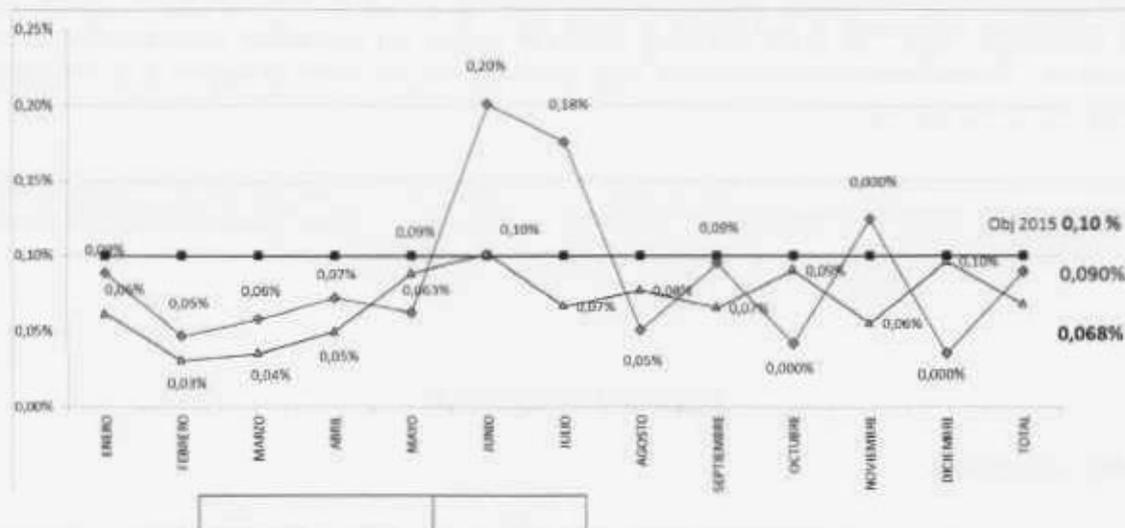
1. El costo en el año 2105 fue el 16% más que el 2014 y 5% más contra el presupuesto.
2. El valor de energía consumida expresada en MMBTU fue el 1% menos que el 2014 y el 12% menos contra el presupuesto.
3. El indicador que relaciona el uso energético Kcal./Kg. quemado, fue el 9% más que el del año 2014 y 3% más que el presupuestado. Al cierre de año el indicador fue 2.757 Kcal/Kg. Quemado.

## OPERACIONES GRIFERÍA Y COMPLEMENTOS

Los resultados operativos del área en el primer semestre se concentraron en la liberación de productos el 83%, el reproceso de productos el 15% y en menor grado en la revisión de productos para proyectos, un 2%.

En el segundo semestre la operación se focalizo en liberación un 57%, el ensamble de grifería un 27%, los reprocesos en el 16%, mientras que la revisión de proyectos no llego siquiera al 1%, logrando un volumen de 103.077 unidades en el semestre.

En cuanto tiene que ver con el indicador **Reclamos de campo** de productos de grifería y complementos, en el año 2015 se cumplió con el objetivo planteado para el año de **0,10%**. En el año, el valor real promedio de los reclamos fue de **0,09%**.



Las operaciones del laboratorio de grifería se desarrollaron en 94 ensayos consistentes en pruebas de productos de acuerdo a lo establecido por la norma INEN 968 para verificar su cumplimiento, 26 muestras de desarrollo y 11 informes sobre reclamos de campo.

Finalmente, registramos un avance del 85% en el proceso de certificación del laboratorio ante el Servicio de Acreditación del Ecuador y el 75% para la certificación de los productos ante el INEN.

## ÁREA DE CALIDAD

A continuación detallamos los principales indicadores del área de Aseguramiento de Calidad.

## DEVOLUCIONES

Durante el año 2015 hubo un incremento en las devoluciones del 0,18 al 0,253 respecto a las ventas totales, esto se debe a dos picos en los meses de Mayo y Noviembre en donde las devoluciones bordearon el 0,5 de las ventas totales.

La principal causa de devoluciones del año 2015 corresponde a "el cliente no desea el producto" al igual que en el año 2014. Del total de las devoluciones, el 47,28% corresponde a esta causa.

De las devoluciones atribuibles a defectos de calidad, el 64% corresponde a la devolución del juego. Una vez descartada esta causa, los principales defectos encontrados son: sucio de pasta (4,42%), pitting (3,97%), rayado (3,73%), aire (3,53%) y mal embalado (3,22%).

## RECLAMOS

El número de reclamos incrementó significativamente respecto al año 2014 debido a varias causas, la más importante corresponde a un reclamo de Colombia en el mes de Julio por 3.632 tanques con un problema de simetría en el orificio de la válvula de descarga y un reclamo puntual del mercado Chileno por 124 unidades defectuosas en el mes de Noviembre del 2015 las cuales no contaban con la línea de agua sugerida.

Queremos destacar algunos hitos importantes, entre ellos, la obtención de la certificación ISO 9001:2008 para Grifería, el inicio de certificación de laboratorio según Norma INEN-ISO 17025 y la recertificación según Norma INEN NTE 1571 para Sanitarios.

## RECURSOS HUMANOS

### CLIMA LABORAL

En el año 2015 la Gerencia de Recursos Humanos con el apoyo de los administradores y jefes, ha realizado el seguimiento de los planes de acción propuestos para la mejora del clima laboral, se realizó la evaluación obteniendo una calificación del 70% de aceptación de clima laboral. A través de planes de acción el nivel de clima ha venido mejorando no como se esperaba que cuyo objetivo fuera obtener el 85% para el 2015.

Entre los factores que más han impactado en el clima laboral del 2015 destacamos los siguientes:

- a) La desafiliación y salida de personal miembros del Sindicato 15 de Abril (15 Abril/2009) finalizando a Diciembre del 2015 esta organización con un total de 33 miembros.
- b) La salida de 104 personas de las distintas áreas en el mes de Septiembre por reducción de la producción.

- c) Mantener reuniones mensuales con los representantes de área y los miembros del comité de empresa con la Gerencia General y la Gerencia de Recursos Humanos.

## CAPACITACION

En este año la compañía invirtió en 6.222 horas de capacitación lo que demuestra una disminución del 6% en relación al 2014 con un total promedio mensual de 406 beneficiarios, equivalente a un 1.29 horas por beneficiario, podemos destacar temas como: Capacitación en producto, Auditoria en Sistema de gestión de Calidad, Manejo de Cargas, Manejo de Riesgos Laborales, Manejo de Desechos, Nutrición, Manejo de Conflictos, Alcoholismo, Drogadicción, Primeros Auxilios etc. A todas las áreas se capacitó en Seguridad Industrial, Salud Ocupacionales y conceptos de BASC. Se han realizado 84 diálogos de seguridad en toda la planta industrial. Esta baja se debió a que existieron proyectos internos que fueron priorizados en este año

## PROGRAMA DE RECONOCIMIENTO NO MONETARIOS

Se continua con la premiación de los MEJORES TRABAJADORES por área donde se entrega un premio no monetario a los trabajadores que han cumplido los parámetros de reducción de rotura y mejora en los procesos y cumplimiento de indicadores, y otros objetivos propios de las área, en este año 2015 se han entregado un total 350 premios.

## COMUNICACIÓN

Se continúa con los sistemas de comunicación a través de los informativos mensuales donde el personal se informar de las novedades internas y externas que existen en la empresa. Este año sea realizado el mural 2015 realizado por los hijos de los trabajadores con mensajes orientados al trabajo en equipo y orgullo de trabajar en EDESA



*[Handwritten signature]*

Se mantuvo la información de carteras, dando a conocer resultados de Producción Financieros, de Ventas Nacionales y Exportaciones. Durante el año se publicaron 12 boletines virtuales, "Nuestros Logros" distribuidos por correo interno.

## **ACCIDENTABILIDAD**

En el 2015 en el tema de accidentabilidad se disminuyó en 11% en comparación al 2014, en todo el año mantuvimos 8 accidentes considerados leves para la estadística, los cuales generaron con un total de 480 horas perdidas. El índice de frecuencia fue de 5 y el índice de gravedad paso del 40 en el 2014 a 30 en el 2015, debido a la baja horas perdidas por los accidentes.

La diferencia entre accidentes graves y leves está en el número de días de ausentismo que causa, mayor a tres días se considera accidente grave. Nos seguimos comparando como punto de referencia con el índice de frecuencia de 29 establecido para la industria de cerámica por Bureau OF labor Statistics de Estados Unidos.

## **DOTACION**

Al cierre del ejercicio, contamos con un total de 645 personas en la nómina operativa, 153 en la nómina comercial y ventas, y 66 en la nómina administrativa, 12 en la nómina ejecutiva para un total de 876 personas al final del período. Dando un disminución del 10% anual, esto debido a la reducción de la producción.

El índice de rotación mensual promedio es 1.07 % corresponde a un disminución del 30% en comparación al año anterior y el índice de ausentismo es de 1.51 % correspondiente a una disminución del 5% en relación al año anterior. Este último indicador se ha mejorado, debido a la reducción de los permisos por enfermedad, continuamos con de los planes de medicina preventiva implementados en este año, como son: Vacunas Antigripal, Hepatitis, y en especial el inicio de programas ejercicios de calentamiento en áreas que realizan trabajos de esfuerzo físico.

## **BIENESTAR SOCIAL**

Entre los eventos más importantes en el año 2014, fueron: la organización del Paseo de los trabajadores, la realización del Curso Vacacional a los Hijos de los Trabajadores, los festejos de cumpleaños cada dos meses, el Campeonato Deportivo, el Homenaje a los trabajadores por su antigüedad en la empresa. El agasajo de Navidad este último año conto con una asistencia de alrededor de 2000 personas, teniendo una gran participación del personal de planta y administración.

Durante el 2015 se realizaron un total de 200 visitas domiciliarias, con el objetivo de realizar investigaciones socioeconómicas de cada trabajador y levantar planes a acción de acuerdo a las necesidades y problemas detectados en el ambiente en el cual se desenvuelve el trabajador visitado.

Hemos implementado, un "Plan de visita la planta" y conferencias sobre Violencia Intrafamiliar, Alcoholismo", para los trabajadores y sus familias para fomentar la reducción de los conflictos familiares

Igualmente afines de Diciembre del 2015 con el objetivo de mejorar los ingresos de las esposas iniciamos charlas de "Elaboración de adornos en Fomix, Nutrición Panadería "

Se está desarrollando acciones conjuntas y coordinadas con el Centro Médico de Planificación Familiar CEMOPLAF, para que se preste atención a los colaboradores de en tema de Odontología:

Dentro de los planes de ayuda al personal en el 2015 se han entregado un total de 7 préstamos para ampliación, remodelación, construcción de vivienda, compra de terrenos por un valor de 40.000 dólares y otros préstamos para ayuda por calamidad doméstica, capacitación en un número de 100 por un monto de 60.000 dólares

## **SEGURIDAD SALUD Y AMBIENTE**

En el área de salud hemos ejecutado el plan de medicina preventiva con los trabajadores que consta de lo siguiente:

**Inmunizaciones (Vacunas):** Gripe Estacional cepa 2012, Hepatitis A-B, Medición de Glucosa, Difteria y Tétanos, Neumococo a personal de Edesa

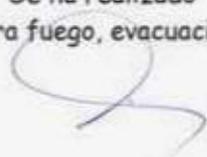
**Charlas:** Hábitos Saludables, Parasitosis, Cáncer de Cuello Uterino, Papiloma Humano Rol de las vitaminas en el rendimiento laboral, Primeros Auxilios a Brigadistas, Alcoholismo, VHI SIDA

**Programas Ocupacionales:** Audiometrías, Espirometrías, RX de Columna Lumbosacra para personal en riesgo, principalmente con el apoyo del IESS, Evaluaciones de varios puestos de trabajo.

**Mejora del Ambiente:** Supervisiones de Comedor, Baños y vestidores, exámenes de alcoholemia y drogas

En el área de seguridad industrial se continuo con el esfuerzo para mantener un sistema adecuado de señalización de rutas de circulación evacuación y el sistema de monitoreo ambiental y de fuentes de combustible.

Se han realizado mensualmente las reuniones del Comité de Seguridad Industrial el cual se encuentra registrado y aprobado en el Ministerio de Relaciones Laborales. Se ha realizado capacitación integral a los 45 brigadistas, entrenándolos en combate contra fuego, evacuación, primeros auxilios y comunicación.



En este año los auditores externos determinaron que **EDESA S.A.**, mantiene un **NIVEL OPTIMO** en relación a su gestión operativa y control de su **SGCS**, según los estándares de la Norma Internacional **BASC**.

Por más de cinco años **EDESA S.A.**, ha realizado estudios de investigación en las emisiones de los gases de combustión de nuestros hornos, esto con la finalidad de precautelar el cuidado del medio ambiente y cumplir con las normativas exigidas por el Municipio de Quito demostrando nuestro compromiso ambiental.

## **RESPONSABILIDAD SOCIAL**

En este tema continuamos con el apoyo a las instituciones vecinas a la empresa como son: la escuela Quitumbe a quienes hemos apoyado, con un servicio permanente de revisiones técnicas de sus instalaciones sanitarias, servicio de jardinería, también damos soporte en la elaboración del periódico trimestral que mantiene el colegio, con artículos para que sean publicados en los distintos ejemplares.

Igualmente mantenemos relaciones cercanas con la Fundación Sembrar, encargada de la administración del Parque las Cuadras, con requerimientos puntuales que ellos tengan en lo relacionado a servicio técnicos o donaciones.

Apoyamos en este año con 63 beneficiarios en becas escolares para hijos de trabajadores con un monto anual de 10.950 dólares, Hemos apoyado a los trabajadores con hijos con discapacidad con una ayuda económica, con total de 4 beneficiarios con un valor anual de 560 dólares.

Apoyamos a 350 trabajadores con un subsidio escolar el cual ha sido destinado a un total de 608 niños, con un valor anual de 15.200 dólares

Como un aporte a las familias de nuestros trabajadores se apoyó 16 niños con un subsidio de guardería por un monto anual de 2594 dólares.

En este año hemos contratado 29 personas con discapacidad, y 10 trabajadores con familiares con discapacidad a quienes se les considera como sustitutos, los cuales se han acoplado correctamente al trabajo en las distintas áreas de la empresa.

## **GERENCIA FINANCIERA**

Se realizaron los trámites y negociaciones necesarias para la obtención de créditos a tasas de mercado con las instituciones financieras. La tasa de interés promedio para el año 2015 fue de 8,27%.

Durante el año se realizaron varias actividades en el sistema SAP para la implementación de la Factura Electrónica. También se realizaron mejoras en los procesos de venta y captura de datos de los clientes de los Almacenes.

En el segundo semestre del año se realizaron los trámites en la Superintendencia de Compañías para obtener la autorización de la IV Emisión de Obligaciones hasta por la suma de US\$ 12 millones destinada para la reestructuración de pasivos y para capital de trabajo.

El período de cobranza promedio para las cuentas por cobrar de los clientes en el mercado nacional del año 2015 fue de 68 días.

Los días de permanencia promedio de inventarios en el año 2015 fueron de 163 días.

Se mantienen las actividades de control en las áreas de cobranzas, bodegas de producto terminado y en los Almacenes.

En el Informe de Precios de Transferencia del año 2014 no se determinaron diferencias que deban ser informadas al SRI.

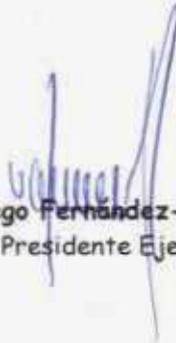
Los estados financieros del año 2015 han sido presentados comparativos con el año 2014 bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, según resolución de la Superintendencia de Compañías.

A partir del mes de octubre del 2015, se desarrollaron las actividades para la confección del presupuesto anual del año 2016.

#### **ANÁLISIS DE ÍNDICES FINANCIEROS**

<b>INDICES FINANCIEROS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Liquidez	1,70	2,41
Liquidez Inmediata	0,97	1,41
Período promedio de cobros	90	70
Periodo promedio de pagos	38	45
Endeudamiento Total	66,07%	60,64%

Con estos antecedentes ponemos a consideración de la Junta el presente informe y recomendamos que la totalidad de la utilidad del ejercicio 2015 se mantenga en la cuenta de utilidades no distribuidas.



**Diego Fernández-Salvador**  
Presidente Ejecutivo