

Informe de Gestión Año 2018

INFORME DE GESTION EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Estimados Señores Accionistas y Miembros del Directorio

Por medio del presente me dirijo a Uds. Con el informe de gestión comercial, productiva, administrativa y financiera correspondientes al ejercicio fiscal 2018.

SITUACIÓN ECONÓMICA NACIONAL

A continuación, un resumen de los principales indicadores macroeconómicos, los mismos que reflejan la situación del país y la participación e incidencia del sector de la construcción.

PRODUCTO INTERNO BRUTO CORRIENTE

La economía en el Ecuador ha sufrido una contracción que se evidencia en los porcentajes de variación en el PIB, los mismos que van desde un aumento del 3,7 % en el 2014 y 0,3 % en el 2015 a un decremento del 1,9 % en el 2016. el año 2017 cierra con un incremento del 1.5 %, y el 2018 con 1,4 %.

La tasa de crecimiento del PIB del sector la Construcción cierra el 2018 con un crecimiento del 1%, recuperando parcialmente el desempeño negativo registrado en años anteriores.

INFLACION

Ecuador registró una inflación anual de **0.27 %** en el 2018 frente al **-0.20 %** del 2017.

EMPLEO

El año 2018 cerró con un decremento en la tasa de Desempleo la misma que comparándola con el año 2017 va del 4.6 % al **4.00 %**. La tasa de Empleo Adecuado fue del **47.8 %**. Y Subempleo del **19.4%**.

RECAUDACION TRIBUTARIA

La recaudación de impuestos en Ecuador pasó de **USD 13.375** millones en el 2017 a **USD 15.130** millones en el periodo enero-diciembre de 2018. Esto representó un incremento del **13.12 %** según cifras publicadas por el Servicio de Rentas Internas.

BALANZA COMERCIAL

La Balanza Comercial del Ecuador registró un superávit de **150.10** millones de dólares. Esto debido en gran medida a la recuperación de valor FOB de las exportaciones petroleras.

ANÁLISIS ACTIVIDAD COMERCIAL

Ventas

El año terminó con una disminución en Ventas en relación al año 2017 de 1.34%

COMPARATIVO VENTAS 2017 vs 2018			
MES	2017	2018	VARIACIÓN MENSUAL
enero	\$ 1,803,680.90	\$ 2,045,628.22	13.41%
febrero	\$ 1,616,502.87	\$ 1,959,912.79	21.24%
marzo	\$ 2,288,125.91	\$ 2,310,519.53	0.98%
abril	\$ 2,062,406.99	\$ 2,451,375.27	18.86%
mayo	\$ 2,044,847.83	\$ 2,441,095.94	19.38%
junio	\$ 2,030,328.12	\$ 2,007,225.01	-1.14%
julio	\$ 2,929,316.38	\$ 2,474,709.19	-15.52%
agosto	\$ 2,304,685.57	\$ 2,028,136.88	-12.00%
septiembre	\$ 2,097,672.33	\$ 1,916,476.71	-8.64%
octubre	\$ 2,101,234.02	\$ 1,982,116.68	-5.67%
noviembre	\$ 2,684,655.94	\$ 2,274,897.99	-15.26%
diciembre	\$ 2,190,324.72	\$ 1,912,533.84	-12.68%
Total general	\$ 26,153,781.58	\$ 25,804,628.05	-1.34%

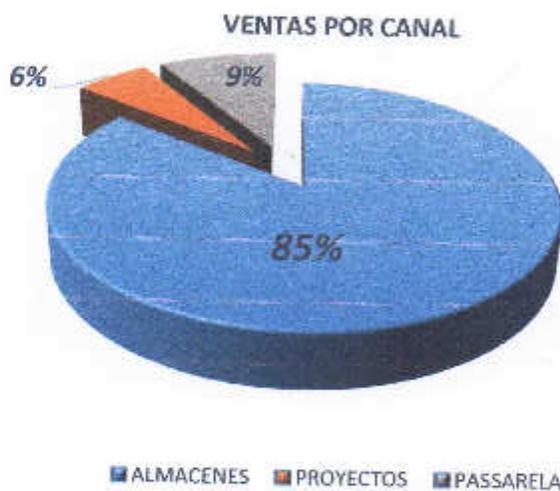
AÑO	USD	# DE FACTURAS	PROMEDIO POR FACTURA	VARIACIÓN
2011	\$22,643,918.12	290,527.00	77.94	
2012	\$27,037,897.66	308,767.00	87.57	6.28%
2013	\$28,780,747.49	311,909.00	92.27	1.02%
2014	\$38,645,804.91	358,935.00	107.67	15.08%
2015	\$42,024,528.07	385,009.00	109.15	7.26%
2016	\$28,477,967.77	334,683.00	85.09	-13.07%
2017	\$26,153,781.58	307,908.00	84.94	-8.00%
2018	\$25,808,921.29	329,746.00	78.27	7.09%

El 2018 presentó un incremento de 7.09% en el número de transacciones comerciales sin embargo el valor promedio de cada factura disminuyó en un 7.8%

Comportamiento de Ventas por Canal

En el 2018 el **85%** de las ventas se generan en **tiendas** y la diferencia se reparte con un **6%** en ventas a **proyectos** y un **9%** en Passarella.

GRAFICO 1:



En el canal de tiendas el 80% de las ventas se registran en 12 almacenes que representan el 42%, distribuidos en cada territorio así:

- **3 Locales en el Territorio 1.** 6 de Diciembre, Guajala, la prensa.
- **7 Locales en el Territorio 2.** Juan Tanca Marengo, Daule, Alborada, Duran, Milagro, 25 de julio, Portoviejo.
- **2 Locales en el territorio 3.** Remigio Crespo, Arenal

GRAFICO 2:



El canal proyectos tuvo una caída provocada por la realidad inmobiliaria del país y debido a que se realizaron varios cambios en los equipos comerciales de los tres territorios.

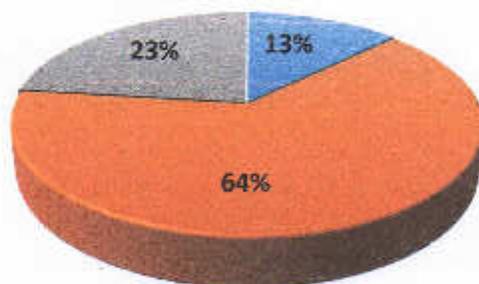
Passarella es una línea que ha logrado mantener una estabilidad, basándose en innovación se ha logrado una mayor cantidad de transacciones consolidando así su canal de distribuidores.

Ventas por tipo de producto

Las participaciones de las ventas están repartidas con Cerámica Plana con un 64%, Complementarios (NO CERAMICA), con un 23% y finalmente con un 13% todo lo que está comprendido en Cerámica Lineal Passarella.

GRAFICO 3:

PARTICIPACIÓN EN VENTAS POR PRODUCTO

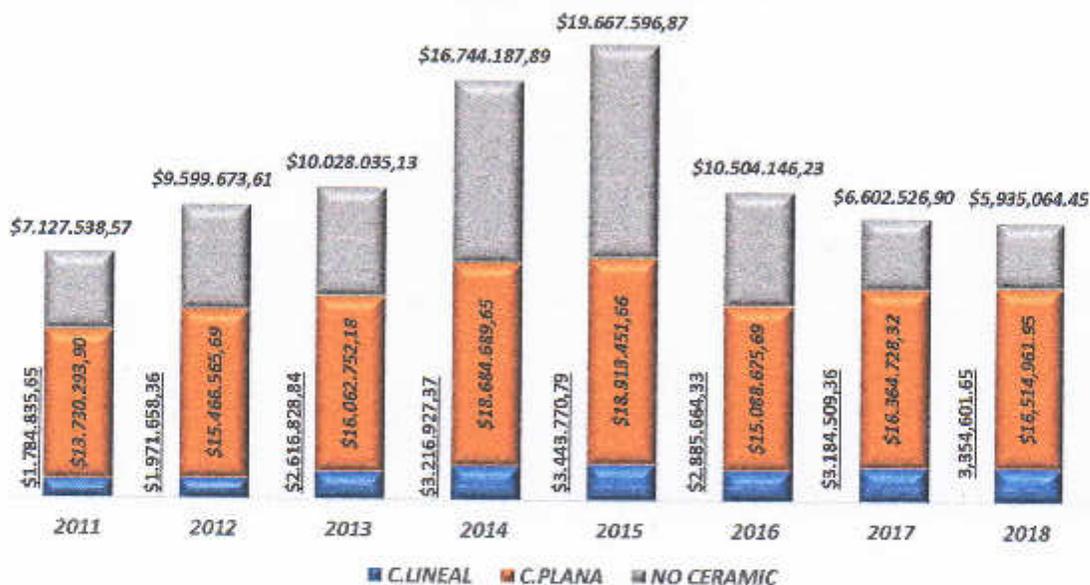


■ C.LINEAL ■ C.PLANA ■ NO CERAMIC

CATEGORÍA	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
C.LINEAL	\$1,784,835.65	\$1,971,658.36	\$2,616,828.84	\$3,216,927.37	\$3,443,770.79	\$2,885,664.33	\$3,184,509.36	\$3,354,601.65
C.PLANA	\$13,730,293.90	\$15,466,565.69	\$16,062,752.18	\$18,684,689.65	\$18,913,451.66	\$15,088,675.69	\$16,364,728.32	\$16,514,961.95
NO CERAMIC	\$7,127,538.57	\$9,599,673.61	\$10,028,035.13	\$16,744,187.89	\$19,667,596.87	\$10,504,146.23	\$6,602,526.90	\$5,935,064.45
TOTAL GENERAL	\$22,642,668.12	\$27,037,897.66	\$28,707,616.15	\$38,645,804.91	\$42,024,819.32	\$28,478,486.25	\$26,153,781.58	\$25,804,628.05

GRAFICO 4:

PARTICIPACIÓN POR TIPO DE PRODUCTO



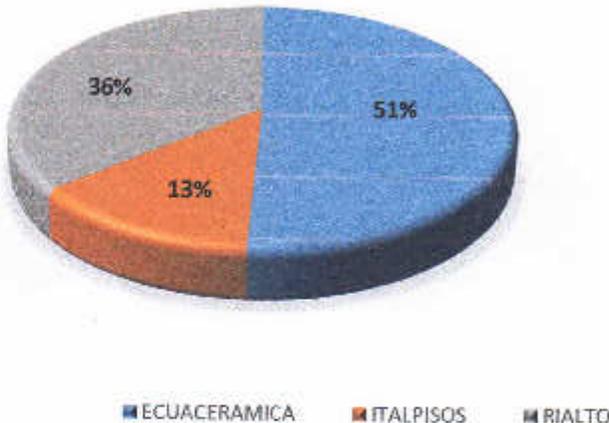
La venta de cerámica Plana registra un incremento del 1 % comparando el 2017 con el 2018, de la misma forma la venta de Cerámica Lineal se incrementó en un 2 % comparando los mismos años, existe un decremento en la venta de producto No Cerámico del 10 %.

COMPRAS A FÁBRICAS DE PISOS Y REVESTIMIENTOS

Se adquirieron a nuestras plantas 2.002.343,33 m2. Las ventas de cerámica totalizaron 2.002.360,35 m2 equivalentes a USD **16.482.951,13**, siendo el margen bruto total de **20,79%**.

GRAFICO 5:

PARTICIPACIÓN POR PLANTA



Venta complementarios 2017 vs 2018

COMPLEMENTARIOS			
LINEA	2017	2018	CRECIMIENTO
DELTA GRIF Y AC	\$88,676.30	\$63,484.76	-28%
FREGADEROS	\$109,746.74	\$109,747.08	0%
GRANITO	\$551,649.66	\$651,204.92	18%
GRIFERIAS HYPOO	\$84,262.68	\$20,832.79	-75%
PEGACER	\$1,988,525.00	\$2,206,177.26	11%
KOHLER	\$439,948.70	\$379,044.21	-14%
MARMOL	\$370,100.90	\$299,897.20	-19%
PELLA	\$76,667.62	\$72,639.29	-5%
PISO FLOTANTE	\$194,869.33	\$320,450.94	64%
PORCELANATO	\$1,018,703.00	\$501,215.56	-51%
SANITARIOS HYPOO	\$451,820.89	\$672,459.21	49%
OTROS	\$356,069.82	\$181,648.51	-48%

Las líneas que generaron un incremento comparando las ventas del 2017 vs. 2018 son:

- **Granito: 8 %**
- **Pegacer: 11 %**
- **Piso Flotante: 64 %**
- **Sanitarios Hypoo: 49 %**

Consideramos necesario consolidar nuevas importaciones de porcellanatos con formatos que no sean producidos en nuestras plantas y que puedan complementar nuestra oferta, además de fortalecer líneas como grifería Hypo, Fregaderos, Pisos Flotantes y los de volumen como son Mármoles, Granitos.

PRODUCCIÓN Y VENTAS DE CERÁMICA LINEAL PASSARELLA

Al analizar el año 2018 se evidencia que la planta de Kerámikos tuvo una facturación total de 2.178.614 piezas, que comparada con el 2017 se genera un disminución del 1.43%; de la producción del 2018 el 98% fueron piezas con calidad de exportación y el 2% roturas. El total de ingresos comparados 2017 vs 2018 presentan un incremento del 4.5%, pasando de \$ 3.095311.45 a \$ 3.234.947.07 en 2018.

CUADRO COMPARATIVO VENTAS 2018-2017

MESES	AÑO 2018		AÑO 2017		DIFERENCIA		PORCENTAJE	
	PIEZAS	DOLARES	PIEZAS	DOLARES	PIEZAS	DOLARES	PIEZAS	DOLARES
Ene	208,577	\$ 272,333	189,116	\$ 271,263	19,461	\$ 1,070	10%	0%
Feb	156,863	\$ 279,219	157,745	\$ 198,099	-882	\$ 81,121	-1%	41%
Mar	210,337	\$ 283,519	183,574	\$ 252,655	26,764	\$ 30,864	15%	12%
Abr	201,190	\$ 272,214	163,363	\$ 238,194	37,827	\$ 34,021	23%	14%
May	211,282	\$ 301,224	188,944	\$ 287,514	22,338	\$ 13,711	12%	5%
Jun	179,845	\$ 247,551	203,404	\$ 242,321	-23,559	\$ 5,231	-12%	2%
Jul	182,842	\$ 280,853	157,338	\$ 271,376	25,504	\$ 9,478	16%	3%
Ago	182,243	\$ 280,708	203,534	\$ 280,678	-21,291	\$ 30	-10%	0%
Sep	158,993	\$ 259,827	205,124	\$ 261,836	-46,131	\$ -2,009	-22%	-1%
Oct	154,582	\$ 257,143	166,491	\$ 250,110	-11,909	\$ 7,033	-7%	3%
Nov	174,147	\$ 239,149	185,243	\$ 289,364	-11,096	\$ -50,215	-6%	-17%
Dic	157,711	\$ 261,206	206,383	\$ 251,904	-48,672	\$ 9,302	-24%	4%
TOTAL	2,178,614	3,234,947	2,210,259	3,095,311	-31,646	\$ 139,636	-1.43%	4.51%
PROMEDIO	181,551	\$ 269,579	184,188	\$ 257,943	-2,637	\$ 11,636	-1.43%	4.51%

La composición de ventas y las variaciones entre el 2017 y el 2018 de la planta son las siguientes:

Ventas año 2017 vs 2018 por Tecnología					
EN PIEZAS					
TECNOLOGIA	2017	2018	PARTICIPACION	diferencia	%
Cuarto Fuego	1,148,321	937,790	43.04%	- 210,531	-18%
Pasta de vidrio	478,762	514,533	23.61%	35,771	7%
Tradicional	381,189	520,533	23.89%	139,345	37%
Mosaico importado	122,974	146,417	6.72%	23,443	19%
Mosaico Nacional	75,428	52,068	2.39%	- 23,360	-31%
Murales	3,585	7,272	0.35%	3,687	103%
Total general	2,210,259	2,178,614	100%	- 31,646	-1%

Ventas año 2017 vs 2018 por Tecnología					
EN DOLARES					
TECNOLOGÍA	2017	2018	PARTICIPACION	diferencia	%
Cuarto Fuego	912,881	757,437	23.41%	- 155,444	-17%
Mosaico importado	787,976	885,226	27.36%	97,251	12%
Tradicional	533,938	754,262	23.31%	220,325	41%
Mosaico Nacional	442,660	325,189	10.05%	- 117,471	-27%
Pasta de vidrio	375,620	430,530	13.31%	54,910	15%
Murales	42,237	82,302	2.56%	40,065	95%
Total general	3,095,311	3,234,947	100%	139,636	5%

GRAFICO 6: NÚMERO DE PIEZAS VENDIDAS POR AÑO



GRAFICO 7: VENTAS EN DOLARES POR AÑO


En cuanto al análisis interno por tipo de producto, si bien se observa una disminución de ciertas líneas por las causas enunciadas anteriormente, también podemos indicar el incremento en el producto tradicional en un 41% pasando de **USD 533.937,60 en 2017 a USD 754.262,14 en 2018.**

KERAMIKOS PLANTA
Produccion PASSARELLA 2018

MESES	Primera	%	Rotura	%	Total
Ene	218.849	99%	2.269	1%	221.118
Feb	190.424	99%	2.008	1%	192.432
Mar	170.057	98%	2.620	2%	172.677
Abr	179.209	99%	2.010	1%	181.219
May	151.253	99%	2.051	1%	153.304
Jun	191.425	98%	3.406	2%	194.831
Jul	151.006	99%	2.191	1%	153.197
Ago	206.127	99%	3.094	1%	209.221
Sep	140.569	97%	3.858	3%	144.427
Oct	137.648	98%	2.341	2%	139.989
Nov	144.795	98%	2.871	2%	147.666
Dic	129.417	98%	2.064	2%	131.481
TOTAL	2.010.779	98%	30.783	2%	2.041.562

RECUPERACION DE CARTERA PERÍODO 2017

El total de las ventas generadas a crédito en el periodo 2018 alcanzaron un valor de **\$4.841.524,49 dólares**, lo que corresponde al 18.76% de las ventas. por otro lado, la recaudación llegó a un valor de **\$3.771.119,67**, es decir el **77%** del total de las ventas a crédito fueron cobradas, el 23% restante se encuentra en proceso de cobro en base a los parámetros establecidos.

MERCADEO

En el año 2018 la inversión total realizada como Mercadeo fue de \$311.660,16 lo cual representa el 1.15% sobre las ventas. Se trabajó en recordación de marca, fidelización a los clientes, promociones y eventos.

El ingreso generado en actividades realizadas por mercadeo fue de \$3.158.811,37.

Se realizaron promociones con el fin de generar flujo de tráfico en los locales, aportar al cumplimiento del presupuesto de ventas, y evacuar productos de baja rotación y alto Stock.

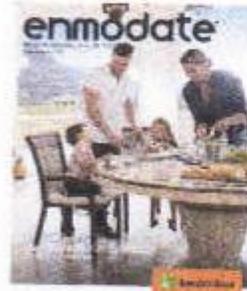
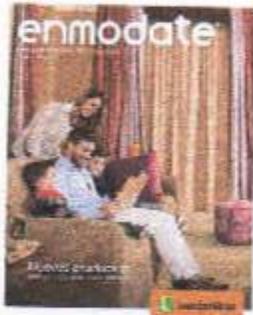
Los resultados fueron los siguientes:

Temática	Ventas Promoción
Carnaval de Descuentos	\$ 686.607,08
Mamá Dekora	\$ 709.360,20
Mundial	\$ 835.470,98
Black Sale	\$ 927.373,11
TOTAL	\$ 3.158.811,37

Adicionalmente se participó en las ferias del centro cerámico con el fin de vender producto de baja rotación en la ciudad de Cuenca en el mes de julio y noviembre, Quito en el mes de abril y Guayaquil en el mes de mayo.

CIUDAD	MES	VENTAS
QUITO	ABRIL	\$ 62.217,76
GUAYAQUIL	MAYO	\$ 82.440,17
CUENCA	JULIO	\$ 27.842,70
CUENCA	NOVIEMBRE	\$ 27.754,83
TOTAL		\$ 200.255,46

También se realizaron pautajes en revistas medios Atl como periódicos, redes sociales y la publicación de la revista Enmodate.



En el mes de noviembre se inauguro nuestra tienda boutique de Guayaquil en la avenida Juan T. Marengo convirtiéndose en un nuevo icono en su categoría.





De manera paralela y debido a la buena proyección del modelo Promokonstrucciones, se relanzaron las tiendas de alborada y Daule.



GESTIÓN ADMINISTRATIVA

La gestión Administrativa de la Compañía durante el ejercicio económico 2018 ha cumplido con las obligaciones para con el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías y más instituciones y organismos con los cuales tiene relación la Compañía, así como con los clientes y proveedores.

El Gasto de la compañía se ha reducido en un **5.01%**, el detalle por tipo de gasto cerró con las siguientes reducciones:

TIPO DE GASTO	2017	2018	DIFERENCIA	PORCENTAJE DE REDUCCION
<i>GASTO ADMINISTRATIVO</i>	\$675,998.77	\$671,030.48	\$4,968.29	1%
<i>GASTO DE VENTAS</i>	\$6,810,684.14	\$6,545,065.86	\$265,618.28	4%
<i>GASTO FINANCIERO</i>	\$255,798.83	\$138,062.88	\$117,735.95	46%
TOTAL	\$7,742,481.74	\$7,354,159.22	\$388,322.52	5%

A inicios del 2018 se contaba con un total de 352 personas, al cerrar el mismo año el conteo de personal es de 310.

Aspectos Laborales y Legales

Se ha cumplido con las disposiciones del Ministerio de Trabajo dando cumplimiento a las normas legales.

En lo referente a aspectos legales, se ha cumplido con los contratos firmados y disposiciones impartidas.

Disposiciones de la Junta General de Accionistas y Directiva

Se ha dado cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Accionistas.

AUDITORIA

Como apoyo al control y mejora de esta administración se pudo identificar que el departamento de auditoría ha realizado 139 auditorías en el año con su respectivo seguimiento y ejecución a sus recomendaciones. En base al número de intervenciones realizadas a Kerámikos se desarrolló un proceso específico para seguimiento de recomendaciones de Auditoría Interna.

Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 el total del Activo Fijo Neto es de **USD 5.160.549.**

Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 el total del Inventario es de **USD 14.081.984,09.**

El total de inventario de producto terminado a la fecha de corte asciende a **USD\$12.340.590,69**

Rotación

El inventario de producto terminado de Kerámikos tiene una rotación de 174 días promedio. Es decir, el inventario permaneció 5,8 meses en las bodegas antes de ser vendidas.

Resultado

En el año 2018 por las razones expuestas en este informe se originó un resultado negativo antes de impuestos de **USD 612.040,54** vs el 2017 que fue de **USD 735.396,39.**

Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 es de **USD 13,805,901;**

Cumplimiento de Normas

Durante el ejercicio económico 2018 Kerámikos S.A. ha cumplido con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.

RECOMENDACIONES

- Realizar un relanzamiento de nuestra marca proyectándonos con una imagen fresca y renovada.
- Realizar una depuración de Inventarios a nivel Nacional.
- Disminuir la estructura de la empresa.
- Reestructurar el equipo de ventas en base a un criterio de competencias para cada cargo.
- Reestablecer el canal proyectos con una persona especializada por cada territorio capaz de generar y mantener nuestra relación con los principales constructores del país.
- Retomar las ventas a distribuidores apalancándonos en la fuerza comercial y cartera de clientes de Passarella
- Mantener el sistema de presupuesto de gasto por partida presupuestaria para mejorar el control de gasto.
- Manejar Las compras de mercadería importada en base a criterios de rotación de inventarios y presupuesto de ventas por línea, necesidades y tendencias del mercado.
- Realizar capacitaciones y evaluaciones periódicas a nuestra fuerza de ventas asegurando una correcta asesoría a nuestros clientes.
- Retomar la comercialización de productos exclusivos Kerámikos
- Actualizar la exhibición de nuestro portafolio con productos vigentes en nuestras tiendas.
- Manejar presupuestos de ventas por territorio, por canal y por almacén.
- Garantizar que los presupuestos de ventas de cada almacén aseguren el cumplimiento de punto de equilibrio

- Fortalecer relaciones con proveedores internacionales para mantener la exclusividad de líneas.
- Medir el nivel de satisfacción al cliente en nuestras tiendas
- Manejar un sistema de remuneración variable orientado al cumplimiento de objetivos y presupuestos.

Atentamente me suscribo.



Ing. Claudio Patiño
Gerente General
Kerámikos S.A.

