



# Universal Sweet Industries S.A.



## INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN AÑO 2012

ELABORADO ABRIL 2013

# INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

## ÍNDICE

- I. INTRODUCCIÓN
- II. PRODUCCIÓN
- III. LABORAL
- IV. COMERCIAL
- V. FINANCIERO
- VI. RESULTADOS
- VII. AGRADECIMIENTO

## ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

**Gerente General**  
Ing. Jefferson Santander

**Gerente Administrativo Financiero**  
Ing. Carlos Tafur

**Contralor**  
Eco. Carlos Aguirre

**Director de Exportaciones**  
Ing. Ricardo Ponce

**Gerente de Operaciones**  
Ing. Guillermo Murillo

**Gerente de Ventas**  
Ing. Andrés Zohrer

# I. INTRODUCCIÓN

El crecimiento económico medido por el PIB en el 2012 fue del 5.01%, superando las previsiones macroeconómicas que se tenían el año anterior para nuestro país; y aunque éste sea menor al registrado en el 2011 (7.98%) el indicador está por encima de la media de la región, la cual se ubicó en un 3,4%, y es uno de los más altos de Latinoamérica. El principal conductor del crecimiento ha sido la fuerte demanda interna debido a la política económica de estímulo utilizada por el gobierno, y que seguirá vigente a través del gasto público y del crédito.

Los sectores que destacan por su mayor crecimiento son Administración Pública, Construcción, Hoteles y Restaurantes. En cuanto al sector de la industria, este tuvo un crecimiento del 3,44; aunque este sector no es de los principales que han contribuido al crecimiento del PIB, es uno de los que ha generado mayor aporte económico con un 12% y forma parte de los 6 sectores que generan más del 50% de ingresos.



En forma general entre otros indicadores relevantes mencionemos: El porcentaje de inflación en el país para este año fue de 4,18%, mientras que en América Latina fue del 5.1%, este indicador es menor a la inflación que tuvimos en el 2011 que fue del 5.41%. El nivel de desempleo fue del 5,04% un poco menor que en el 2011 que fue del 5,07. El Índice de Inflación al Consumidor se ubicó en el 5,53% en el 2012 mientras que en el 2011 fue de 3,39%. La Balanza Comercial no petrolera continúa con una tendencia decreciente, US\$ -8.494 millones de dólares, aunque tuvo un 0,6% de mejora en relación al año 2011. En referencia a la inversión societaria en el sector industrial, esta pasó de US\$ 213 a US\$ 259 millones de dólares.

Un factor influyente en la economía del país es el alto precio del petróleo, del cual no se han tenido precedentes en la historia nacional, y no hay indicios de que en el corto plazo este precio vaya a deteriorarse de manera significativa. También a los commodities les va bien en el mercado mundial, y aunque la producción no haya crecido al mismo ritmo que el petróleo, los incrementos de precios han permitido un período de bonanza. Esto explica el crecimiento de las exportaciones en precios de un 7%, pero las importaciones también crecieron en un 5% en el 2012, no obstante el gobierno aumentó la tasa del ISD.

En cuanto al mercado laboral, el índice de Ocupados Plenos registró el valor más alto de los últimos años, equivalente al 52% de la Población Económicamente Activa (PEA), la tasa de subocupados fue de 39,8%, mientras que la tasa de desocupados fue de 5%. La participación de la PEA dentro de la Población en Edad de Trabajar (PET), ha venido disminuyendo en los últimos años, el Gobierno atribuye este hecho a que los jóvenes estarían dedicándose a estudiar. Para el año 2013 el Gobierno decretó un incremento del salario básico de US\$ 292 a \$ 318, lo cual a su vez incrementa el gasto por este rubro en todas las empresas debiendo tomar las medidas necesarias para evitar un mayor impacto, aunque la variación es menor a la del año 2011.

La Balanza Comercial registró un déficit de US\$ 143 millones de dólares, aunque éste se redujo respecto al saldo registrado en el 2011 (US\$ 687 millones de dólares) el resultado sigue siendo negativo, considerando que los precios del petróleo han permitido aliviar en parte el saldo alcanzado.

En referencia al sector monetario y financiero al 31 de diciembre de 2012 las Reservas Internacionales registraron un saldo de US\$ 2,482.5 millones, lo que representa una disminución de US\$ 475.1 millones con respecto a diciembre 2011; variación que se explica principalmente por mayores movimientos de depósitos del sector público y del sistema financiero. La cartera por vencer del Sistema Financiero al sector privado (empresas y hogares) fue de US\$ 20,787 millones (24.1% del PIB). Los depósitos de empresas y hogares en el Sistema Financiero alcanzaron US\$ 24,307.2 millones (28.2% del PIB). La tasa de crecimiento anual fue de 15.8% en diciembre de 2012.

Para el año 2012 el volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado se situó en US\$ 20,427.91 millones con un número de operaciones de 7 099,059, mientras que en el año 2011 fue de US\$ 18,463.18 millones. Las instituciones financieras privadas durante el cuarto trimestre de 2012 percibieron un debilitamiento de la demanda en los segmentos: Vivienda, Microcrédito, y Consumo. Por el contrario percibieron un fortalecimiento del segmento Productivo.

Las cifras del año 2012 en el país son el reflejo de una alta inversión pública, que a su vez se expresó en el fortalecimiento del Estado como actor de la economía; en una fuente permanente de estímulo al consumo y al crecimiento de la oferta, sustentando de esta manera el mejoramiento de los indicadores de empleo. Esto a su vez, se ven reflejado en el poder adquisitivo de la gente ya que las condiciones socioeconómicas han mejorado.

La empresa considera que ante el crecimiento poblacional y económico, además del apoyo al sector industrial y junto a la apertura de mercados mundiales, debe incluirse en un modelo competitivo para responder a las exigencias del público consumidor, quienes apuntan a la calidad, a la imagen de la marca al momento de decidir su compra. Por esto, se han estado realizando innovaciones en cuanto a empaques, además del lanzamiento de nuevos productos para dar mayor valor e incrementar el portafolio actual que dispone la empresa. También, se ha invertido en cuanto a mejoras en la tecnología, adquiriendo nuevas maquinarias.

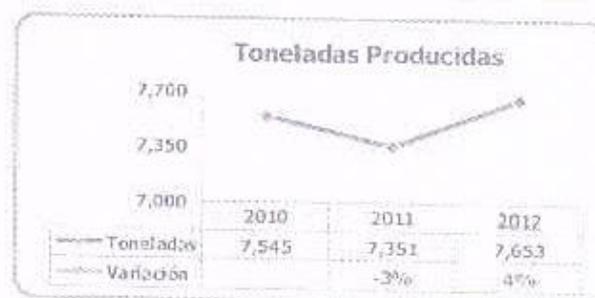
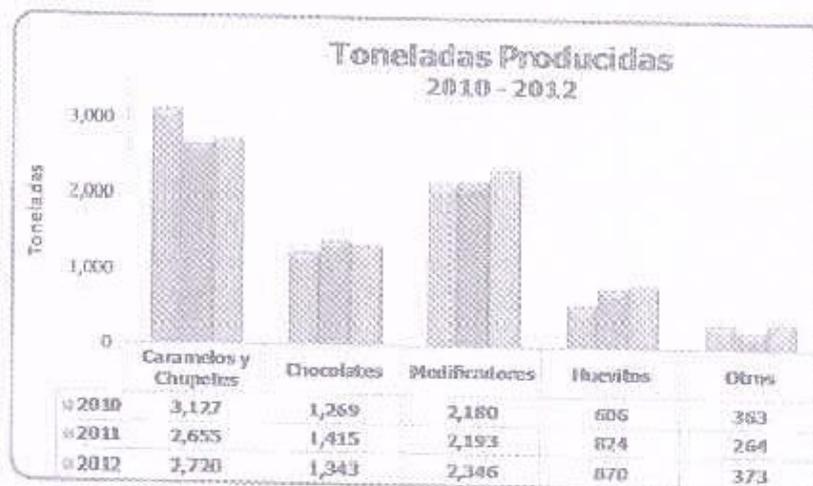
Esto a pesar de los riesgos sistémicos propios de la economía del país, los cuales no se pueden anticipar, sin embargo, pueden tomarse medidas atenuantes. Conocemos que existe un escenario de contracción económica a pesar de los buenos resultados obtenidos a nivel país, y que esto pueda repercutir en nuestro sector, aunque esperamos resultados positivos, seguros de contar con el respaldo que nos da la calidad de nuestros productos, y por supuesto el crecimiento histórico que hemos tenido en estos años.

## II. PRODUCCIÓN

El volumen de toneladas producidas tuvo una mejora en el 2012, pasando de un total de 7,351 Tons (2011) a 7,653 Tons, esto nos da una variación del 4%. consideremos que en el 2011 existió un decrecimiento del 3%.

Sin embargo, al revisar los resultados por línea de producción observamos que decreció la línea de Chocolates en un 5%, debido a que se dio una contracción en la demanda de barras y tabletas. En el grupo «Otros» se incluye la Línea de Galletas; y, para este año contamos con la inclusión de los productos Zambo, Zambito y Waffers, los cuales han contribuido de manera importante al incremento del total de las toneladas producidas.

A continuación dos graficos comparativos en referencia a las Toneladas Producidas por Línea desde el año 2010 al 2012:



### III. LABORAL

El aspecto laboral es de gran importancia en toda empresa, hay que tener en cuenta que un ambiente de trabajo saludable no sólo beneficia a los trabajadores, si no que también aumenta la eficacia y productividad de la empresa en su totalidad. Por consiguiente, USI muestra un especial interés en asegurar condiciones de trabajo dignas, sujetas a medidas de seguridad y salud laboral, fomenta la gestión por competencias, la evaluación del desempeño y la gestión de la carrera profesional de sus trabajadores.

La empresa continúa brindando beneficios a sus empleados tales como: seguro médico privado, contratado con la empresa Salud S.A.; exámenes médicos avalados por el Ministerio de Salud en las instalaciones de la compañía, esto constituye un requisito para la renovación anual de los carnets de salud de los colaboradores. Se incluye al personal en capacitaciones externas, dentro o fuera del país, para fortalecer su desempeño y mejorar su desarrollo tanto personal como laboral, además de realizar charlas y capacitaciones internas sobre temas de interés general y específico de cada área.

En cuanto al tema de los salarios, los empleados son remunerados de acuerdo a la tabla sectorial en la que estamos ubicados. Además, anualmente se otorga un incentivo económico a nuestros colaboradores con un porcentaje de incremento en sus sueldos.

En el siguiente cuadro detallamos la cantidad de personas por área al cierre de los años 2011 y 2012. Observamos un incremento en el total de empleados de un 2%, en la revisión por área tenemos el mayor crecimiento (19%) en el área de administración; esto se debe a que se ha fortalecido la gestión administrativa, además de incorporar para este año a esta área al Dep. Médico y al Dep. de Desarrollo de Nuevos Productos.

Áreas	2011	2012	Variación
Administración	63	75	19%
Comercial	114	113	-1%
Plano de Obra Directa	213	208	-3%
Plano de Obra Indirecta	84	68	-19%
Total	454	465	2%

Además, debemos mencionar que se ha cumplido con las disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, lo cual ha contribuido a mantener una buena relación empleado-patrón.

## IV. COMERCIAL

En el 2012 se mantuvo una tendencia ascendente en nuestras ventas, las cuales pasaron de US\$ 30,4 millones en el 2011 a US\$ 34,9 millones al 2012, incrementándose en un 15%.

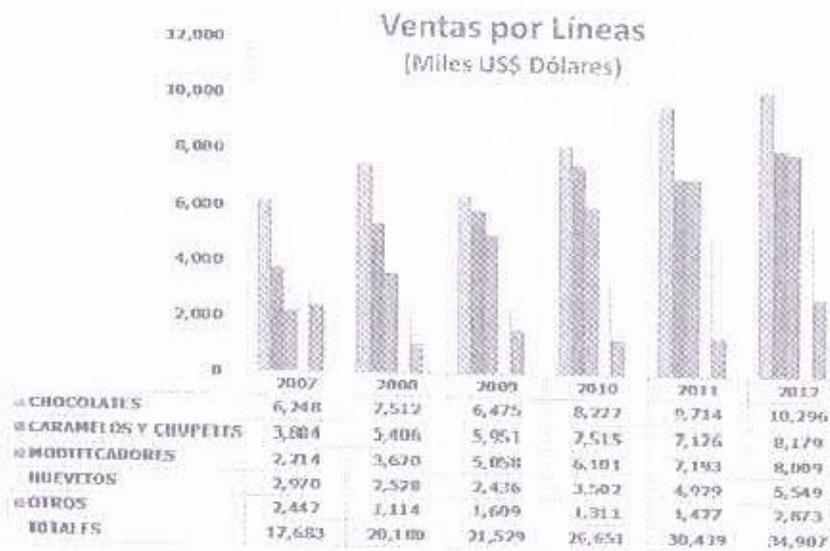
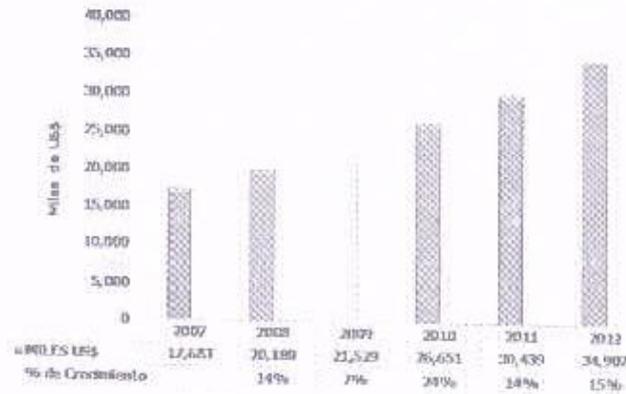
La venta de nuestros productos de galletas Zambo, Zambito y Waffers han aportado con la mayor contribución al crecimiento de las ventas obtenidas, además de la mejora en el PPK de algunos de nuestros items.

En cuanto al comportamiento de las ventas en toneladas, se obtuvo de igual manera una tendencia creciente. En el año 2012 se presentó un incremento del 6% en comparación con el 2011, pasando de 7,508 Tons. a 7,951 Tons., aunque este crecimiento no llega al mismo nivel del total en dólares.

A nivel de líneas de producción experimentamos un aumento en las ventas de cada una de éstas, es importante señalar que la Línea de Caramelos y Chupetes que en el año 2011 tuvo un decrecimiento se ha recuperado para este año, con una variación del 14%.

El crecimiento en ventas en dólares de todas las líneas es mayor al 10%, resaltando el rubro de «Otros» en el cual se incluyen los productos Zambo, Zambito y Waffers; ya que en éste tenemos una variación del 101%. Con el lanzamiento de nuevos productos se ha logrado expandir nuestro portafolio y dar un mayor peso a la marca, la cual ocupa un lugar importante en el mercado.

En los siguientes gráficos mostramos la evolución que hemos tenido en lo referente a las ventas tanto en toneladas como en dólares, desde el año 2007 al 2012.



## V. FINANCIERO

Al fines del 2012 los Activos ascendieron a US\$ 34.4 millones, los Pasivos fueron de US\$ 19.9 millones y el Patrimonio de US\$ 14.4 millones. En cuanto a los activos tenemos el crecimiento mas importante en el rubro de Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas (122%), en el cual están registrados valores entregados como anticipos para asegurar futuras compras de algunas de nuestras materias primas mas importantes, como son azúcar y cacao.

En los rubros de pasivos tenemos la variación mas significativa en la cuenta Dctos y Ctas. por Pagar Cias Relacionadas (419%), este valor corresponde principalmente a saldos de utilidades por pagar al Accionista. En cuanto a las Obligaciones Financieras tenemos un decrecimiento del 16% en relación al 2011; la empresa se ha apalancado con sus proveedores consiguiendo mejores condiciones de crédito, lo cual ha servido también como fuente de financiamiento. El Patrimonio de la empresa creció en un 9%, sustentado principalmente por los resultados obtenidos en el 2012.

No obstante, por el giro del negocio ha sido necesario financiarnos con la banca y para esto se han contratado varios préstamos con el sistema financiero, los cuales fueron destinados para capital de trabajo así como para inversión en maquinarias. Estas maquinarias fueron adquiridas para la fabricación de nuevos productos, con el fin fortalecer nuestro portafolio; y, también para optimizar la eficiencia en el proceso de elaboración de los que tenemos actualmente.

En los cuadros a continuación se presenta un detalle de: las principales inversiones en cuanto a Activos, adicionalmente se presenta el Balance General y un resumen de los préstamos contratados durante el 2012.

PRINCIPALES ADQUISICIONES DE MAQUINARIAS	
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.
Procesadora de Cacao (M) 1924 - Av. Los Andes 111	Procesadora de cacao (M) 1924, adquirida con el fin de mejorar la eficiencia de la producción de cacao.

Diciembre 2011	BALANCE GENERAL	Diciembre 2012
	<b>ACTIVOS</b>	
	<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	
1,486	Efectivo	1,962
9,598	Cuentas por Cobrar Clientes	9,885
2,178	Cuentas por Cobrar Otras	2,650
810	Cuentas Por Cobrar Relacionadas	1,795
(477)	Provisión Cuentas Incobrables	(761)
3,269	Inventarios	3,777
16,865		19,307
14,516	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	15,023
	<b>OTROS ACTIVOS:</b>	
119	Cargos Diferidos y Otros Activos	122
119		122
31,500	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	34,451
	<b>PASIVOS</b>	
	<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	
6,997	Obligaciones Bancarias Corto Plazo	6,595
2,172	Proveedores por Pagar	2,907
100	Estimaciones por Pagar	239
2,618	Otras Cuentas por Pagar	3,530
366	Dctos. y Ctas. por Pagar Cias. Relacionadas	1,901
12,253		15,172
	<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>	
5,572	Obligaciones Bancarias L/P	4,234
225	Provisiones L/P	304
221	Impuesto Diferido L/P	289
6,018		4,828
18,271	<b>TOTAL PASIVOS</b>	19,999
	<b>PATRIMONIO</b>	
10,000	Capital Social	10,000
96	Aporte para Futuras Capitalizaciones	96
105	Reserva legal	105
1,074	Adopción NIIF's por Primera Vez	1,074
	<b>Resultados Acumulados</b>	3,177
	Años 2006-2011	(315)
	Año 2012	3,492
13,229	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	14,452
31,500	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	34,451

**PRÉSTAMOS CONTRATADOS 2012**

INSTITUCIÓN BANCARIA	TASA ACT. (%)	Monto (US\$ Mil)
CAJAS 2012/12	0,75	2,000
	0,80	500
	0,45	500
BOLESAURAL	0,50	500
	0,55	500
	0,40	500
SCBP FINANCIERASURAL	0,50	1,000

## VI. RESULTADOS

En este año 2012 hubo un cambio en la administración de la empresa, el Ing. Carlos Grunauer fue Gerente General hasta el mes de septiembre, y, a partir del mes de octubre asumió este cargo con gran responsabilidad y optimismo.

Los resultados del ejercicio económico reflejan la gestión de la Administración, sustentada en estrategias firmes, con una filosofía de trabajo en equipo, mayores controles en relación a ejercicios precedentes, siempre enfocados al cumplimiento de las metas y objetivos planteados por los Accionistas. La Administración de la compañía cumplió con las metas programadas para este año, y, de igual forma ha dado fiel cumplimiento a las disposiciones de nuestros Directores y Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2012 la Utilidad fue de US\$ 3.49 millones, mientras que a diciembre del 2011 fue de US\$ 2.15 millones; lo cual nos da una variación del 62%. La tasa de rentabilidad en relación al total de las Ventas Netas obtenidas durante este periodo se ubicó en el 10%, mientras que en el 2011 ésta fue del 7%.

Entre los factores que contribuyeron a obtener estos resultados mencionamos: Incremento en el volumen general de toneladas vendidas y del PPK promedio de nuestros productos. Además, el costo promedio de este año fue más bajo que el del año anterior; el precio del cacao tuvo gran incidencia en este aspecto, ya que éste se redujo y es nuestra materia prima principal.

Diciembre 2011	RESULTADOS	Diciembre 2012
7,508.1	TONELADAS DE VENTA	7,991.5
4.05	PRECIO DE VENTA PROM. (MILES US\$)	4.39
2.60	COSTO DE VENTA PROM. (MILES US\$)	2.55
10,461.9	Confites	10,599.5
12,227.0	Chocolates	13,037.3
5,800.8	Bombones Rellenos	6,530.9
9,074.3	Modificadores	9,895.3
1,437.8	Otros	3,636.2
39,001.8	Total Ventas Brutas	43,694.2
574.5	(-) Devoluciones sobre Ventas	785.5
4,535.5	(-) Descuentos por Distribución	5,044.8
3,452.8	(-) Descuentos Adicionales	2,957.3
1,287.8	Dctos. por Promociones	5.6
2,159.2	Dctos. por Bonificaciones	1,550.7
5.8	Dctos. Especiales	1,401.0
30,439.0	TOTAL VENTAS NETAS	34,906.5
19,530.1	COSTO DE VENTAS	20,252.6
10,908.9	UTILIDAD BRUTA	14,653.9
1,696.0	GASTOS DE VENTA	2,111.8
1,152.9	GASTOS DE MARKETING	1,425.3
3,932.4	GASTOS ADMINISTRATIVOS	4,631.6
6,781.2		8,168.7
4,127.7	UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	6,485.1
966.5	GASTOS FINANCIEROS	1,003.6
(75.5)	OTROS EGRESOS (INGRESOS) OPERACIONALES	(16.6)
3,236.6	RESULTADO DEL EJERCICIO	5,498.1
485.5	(-) PARTICIPAC. TRABAJAD. UTILIDADES 15%	624.7
600.7	(-) IMPUESTO A LA RENTA	1,181.6
2,150.4	RESULTADO EJERCICIO DESPUÉS IMPUESTOS	3,491.8

## VII. AGRADECIMIENTO

Parte fundamental de los logros de la empresa es el aporte humano de quienes conforman Universal Sweet Industries S.A., todos realizan una labor importante sin la cual no sería posible obtener resultados gratamente satisfactorios para esta compañía. Por lo que, la Administración está muy agradecida con el trabajo comprometido de nuestra gente, enfocado a alcanzar los grandes objetivos como empresa. Además, debemos dar un reconocimiento a ese esfuerzo adicional de nuestros colaboradores, el cual en muchas ocasiones es necesariamente requerido para cumplir con los procesos de una manera más eficiente.

A más del reconocimiento a la gente que conforma USI, es necesario agradecer a los Directores, Accionistas; y, principalmente a nuestra Presidenta Ejecutiva del Consorcio Nobilis, Sra. Isabel Noboa de Loo, ya que bajo sus directrices seguimos un camino de éxito. Es de gran importancia el apoyo y soporte que nos brindan para la consecución de los objetivos que nos planteamos.

El año 2013 está lleno de muchos proyectos que son un reto para la Administración; por lo cual, trabajaremos arduamente para seguir cosechando excelentes resultados que aporten al crecimiento de la empresa, de su gente y de la organización.

De los señores Accionistas y Directores.

Atentamente,



Ing. Jefferson Santander Vasquez  
Gerente General