INFORME DE GERENCIA 2012

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

FOSFORERA ECUATORIANA S. A.

INFORME DE GERENCIA 2012

Señores Accionistas:

En cumplimiento de lo estipulado en la Ley y en los Estatutos Sociales de la Compañía, pongo a consideración de la Junta General de Accionistas, este Informe de Gerencia, correspondiente al Ejercicio de 2012.

Telfs: 5080746 / 5080780 / 5080778 / 5080779 /
5080786 • Fax: 5080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

LA ECONOMÍA ECUATORIANA DURANTE EL 2012

Según el Banco Central del Ecuador, el país cerró el año con un crecimiento preliminar del 4,8% de su Producto Interno Bruto (PIB), mientras que el 2011 fue de 6,14%, en el primer trimestre del año hubo desaceleración en la inversión pública, luego paralización de la refinería, lo que explica entre otras razones el menor desempeño económico. Se espera para el 2013 un crecimiento del 4,5%.

El año que finalizó tuvo su mayor inyección de recursos, por la venta de petróleo y recaudación tributaria, que permitieron sostener en gran medida el gasto corriente. El precio promedio del petróleo fue de USD 98,14 por barril.

La inflación acumulada en el 2012 fue de 4.16%, hace un año esta cifra se ubicó en 5,41%.

Guayaquil cerró con una inflación del 3,9%, Quito 4,24%, Cuenca 3,93%, Ambato 5,1%, Manta 5,71%, Esmeraldas 4,24%, Machala 3,85% y Loja 2,29%.

En diciembre sorprendió la inflación negativa; ya que, históricamente hubo inflación positiva en este mes; sin embargo, en este año tuvo una caída que podría explicarse por una reducción en el consumo debido a la desaceleración del crecimiento económico del país.

Telfs: 5080746 / 5080780 / 5080778 / 5080717 /
5080786 • Fax: 5080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

COMERCIO EXTERIOR

Uno de los mayores obstáculos que ha enfrentado el Gobierno en los últimos años es la reducción y casi eliminación de la inversión extranjera. Esta crisis se ha producido por la inestabilidad política y los continuos cambios en las reglas.

La inestabilidad nos da una mala imagen internacional y los empresarios no se arriesgan a invertir, además, considera que este problema no solo afecta a los inversionistas externos, sino a los nacionales también, que temen que sus empresas se vean afectadas por la falta de seguridad jurídica.

A pesar de que el Gobierno trata de poner límites a las importaciones, la balanza comercial sigue teniendo un déficit en relación a las exportaciones.

En 2012, la balanza comercial registró un saldo deficitario de US$ -142.8 millones. Presentando una recuperación comercial de 79% frente al déficit de 2011, que alcanzó los US$ -687.2 millones.

Por su parte, la Balanza Comercial Petrolera presentó un saldo favorable de USD 8,350.8 millones, es decir, 6.3% más que el superávit comercial obtenido en el año 2011 que fue de USD 7,858.3 millones. Cabe mencionar que en el período analizado las importaciones de Combustibles y Lubricantes aumentaron en volumen y valor FOB en 1.1% y 7%, respectivamente.

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

Por otra parte, la Balanza Comercial No Petrolera presentó un déficit entre enero y diciembre, registrando una disminución de

0.6% respecto al obtenido en el mismo período de 2011, al pasar de USD -8,545.5 millones a USD -8,493.6 millones.

Los principales sectores importadores son bienes de capital 26,7%, materias primas 30,45, combustibles y lubricantes 22,7%.

EL EMPLEO

La tasa de desempleo según el Banco Central del Ecuador en el año 2011 se ubicó en el 5.0%, mientras que en el año 2011 fue de 5,01%.

A partir de enero de 2012 el salario básico (mensual) se incrementó un 10,61%, ubicándose en los USD 292.

PRODUCCIÓN Y TRIBUTOS

Durante el año 2012 la recaudación total del Servicio de Rentas Internas fue de USD 11.093.277.599 con un crecimiento del 27% en comparación al año 2011; recaudación tributaria de la cual USD 3.391.236.893 fueron por concepto de impuesto a la renta total de personas naturales y jurídicas alcanzado el objetivo para el 2012 en un 110.3% y con un crecimiento en relación al año 2011 del 9.0%.

La banca ganó USD 314 millones esta vez, la venta de los negocios paralelos a la banca (casas de valores, aseguradoras y administradoras de fondos) no se reflejó en el crecimiento de las utilidades de los 26 bancos privados.

Tells: 5080746 / 5080780 / 5080778 / 5080717/
5080786 • Fax: 5080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

La tasa del impuesto a la renta para dividendos en el 2012 fue del 23%, este cambio lo contempla el Código de la Producción que entró en vigencia en diciembre de 2010, y será de 22% en el 2013.

FOSFORERA ECUATORIANA DURANTE EL 2012

Los accionistas de Fosforera Ecuatoriana para dar cumplimiento a lo previsto en la reforma del artículo 312 de la Constitución de la República, que prohíbe que las entidades del sistema financiero, sus directores y principales accionistas, sean titulares directa o indirectamente de acciones o participaciones en empresas ajenas a la actividad financiera, proceden a la venta de sus acciones a Fosforera Timor, esta reforma entró en vigencia en julio.

La empresa está interesada en trabajar bajo el marco de Responsabilidad Social Empresarial; es decir, enfocar la gestión en tres ejes rentabilidad, medio ambiente y la sociedad, pensando siempre en las partes interesadas como son clientes, colaboradores, proveedores, accionistas y la comunidad.

RENTABILIDAD

- A pesar de la disminución en el volumen de ventas en 6,74% la Utilidad Económica solamente decreció en 4,49% por una mejor eficiencia de gastos operativos.

- Para disminuir costos se probó y definió una fórmula híbrida (sesquisulfuro + fósforo rojo) para fósforos integrales y actualmente se está produciendo las labores de poca demanda

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

como Chispas, Sol Hogar y Sol con Rascador de Seguridad, para validar definitivamente esta fórmula en el mercado. El costo de esta fórmula para la cabeza de los fósforos es un 13,6% más barata que la fórmula tradicional a base de sesquisulfuro únicamente.

- En las marca El Pino y El Gallo Hogar se comenzó a utilizar en el vástago papel kraft natural, para evaluar la reacción del consumidor. Este papel es USD50,00 por tonelada más barato que el papel blanco que usualmente veníamos utilizando.

- Se transformó en un 80% la descarga de la máquina continua 1; que actualmente se la utiliza para fabricar fósforos Hogar 200 luces, para llenar gavetas de fósforos publicitarios de 20 luces, esta operación se la viene realizando en forma manual y para potenciar la venta de estos fósforos es indispensable la mecanización.

MEDIO AMBIENTE

- En busca de innovación de valor para el cliente, después de investigaciones y pruebas de calidad, a partir de febrero se produce y comercializa la marca El Gallo, con fórmula ecológica; fabricados con materias primas que no contaminan el medio ambiente.
- Se cumplió con el Plan de Manejo Ambiental (PMA) exigido por la ordenanza municipal y monitoreada por la entidad de seguimiento Ricthisarm.

Telfs: 5080746 / 5080780 / 5080778 / 5080717/
5080786 • Fax: 5080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado 519-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

- En el 2011 se solicitó al INEN (Instituto Ecuatoriano de Normalización) el cambio en la normativa Ecuatoriana de fósforos para que incorpore requisitos ambientales como contempla la norma Europea y en el 2012 se revisó y aprobó el cambio solicitado faltando la publicación por parte del INEN.

SOCIEDAD

Cómo parte del compromiso de la empresa para mantener buenas relaciones con la comunidad se desarrollaron las siguientes actividades:

- Participación de los moradores del sector en los simulacros organizados por la empresa.
- Se entregó a los proveedores, a los moradores del sector, colaboradores, información relativa al cuidado del medio ambiente.
- Interacción de los colaboradores en actividades sociales y deportivas organizadas por el comité barrial del sector.
- Agasajo navideño a los niños del sector y la guardería Buen Vivir.

SISTEMAS DE GESTION Y CALIDAD

- Durante el 2012 no se han podido efectuar las auditorías externas al Sistema Integrado de Gestión ISO 9001:2008 ISO 14001:2004, por falta de un requisito legal la Licencia Única de

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado 519-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

- Actividad Económica (LUAE) que El Municipio la otorgó recién en noviembre. Se solicitó la auditoría externa y se realizó en enero de 2013 obteniendo la recertificación del sistema.

- Durante el año se trabajó de acuerdo al cronograma establecido para eliminar las observaciones realizadas en la Auditoría del Sistema de Riesgos del Trabajo (SART) sobre seguridad y salud ocupacional.

- **VENTAS**

- El volumen de las ventas al mercado local decrecieron en un 6,74% con respecto al año anterior debido a mayor presencia de fósforos de contrabando.

- Las importaciones de la competencia de fósforos de velilla y de madera representaron el 22% del mercado de fósforos del Ecuador.

- Se mantuvieron las exportaciones al mercado de Guatemala en los mismos volúmenes de años anteriores.

- **PERSONAL**

- A partir de este año se implementó la Gestión de Desempeño para todo el personal en los diferentes niveles.

- El índice de satisfacción de los colaboradores de acuerdo a la encuesta de Clima Laboral fue del 90%.

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

- La nómina al 31 de diciembre de 2.012 fue de 47 trabajadores. Clasificados así:

Hasta 10 años de antigüedad	33 trabajadores
De 10 años en adelante	14 trabajadores

El promedio de edad está en 36,73 años y el promedio de antigüedad en 9,89 años.

Actualmente existen cinco trabajadores que reciben pensión mensual por jubilación patronal.

AUDITORÍA EXTERNA Y CONTROL

A partir de este año el sistema contable financiero se expresa bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Se cumplió satisfactoriamente con la auditoria externa que es obligatoria por ley, así como también con las declaraciones y toda la información requerida por el Servicio de Rentas Internas.

PROPIEDAD INTELECTUAL

La Administración de la compañía mantiene al día todos los temas relacionados con propiedad intelectual, marcas y lemas comerciales, enmarcados dentro de la Ley de Propiedad Intelectual, y con la asesoría de abogados especializados en la materia.

La compañía además ha cumplido con las normas legales vigentes en el Ecuador en materia de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en dólares)

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

VENTAS	7,136,067.76
COSTO DE VENTAS	(3,459,675.51)
UTILIDAD BRUTA	3,676,392.25
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	40,926.12
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	(1,575,369.36)
UTILIDAD EN OPERACION	2,141,949.01
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	28,056.74
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,170,005.75
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(325,500.86)
IMPUESTO A LA RENTA	(385,402.96)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	(37,771.70)
UTILIDAD NETA	1,421,330.23
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,640.67
UTILIDAD A DISPOSICION	1,432,970.90

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

BALANCE GENERAL

(Expresado en dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

ACTIVO	PARCIALES	TOTALES
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,266,593.40
Documentos y Cuentas por Cobrar		610,354.34
Inventarios y Gastos Pagados por Anticipado		1,442,212.17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,319,159.91
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad Planta y Equipo	2,400,940.92	
Depreciación Acumulada	-1,024,970.13	1,375,970.79
Otros Activos		84,794.50
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		4,779,925.20

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

BALANCE GENERAL

(Expresado en dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

PASIVO	PARCIALES	TOTALES
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Gastos por Pagar		1,256,603.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,256,603.61
Pasivos no Corrientes		977,310.36
TOTAL GENERAL DEL PASIVO		2,233,913.97
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	365,000.00	
Reserva Legal	182,500.00	
Reserva Voluntaria	12,052.16	
Reserva de Capital	27,046.78	
Resultados NIIF´s primera vez (neto)	526,441.39	
Resultados de Ejercicios Anteritores	11,640.67	
Utilidad Neta del Ejercicio	1,421,330.23	2,546,011.23
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,779,925.20

Telfs: 5080746 / 5080780 / 5080778 / 5080717/
5080786 • Fax: 5080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado 519-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador

fesa
fosforera
ecuatoriana s.a.

RECOMENDACIÓN ACERCA DE LAS UTILIDADES

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.421.330,23
RESULTADOS ANTERIORES	11.640,67
UTILIDAD DISPONIBLE	**1.432.970,90**

Se propone hacer un reparto en efectivo de la totalidad de la utilidad a disposición de los accionistas, de acuerdo a la disponibilidad de tesorería de la Compañía.

Agradezco a los señores Accionistas por la confianza depositada en esta Administración.

Ing. Máximo Velásquez Torres
Gerente General

Telfs: 3080746 / 3080780 / 3080778 / 3080717/
3080786 • Fax: 3080758 • Casilla: 17-19-150
Av. Pedro Vicente Maldonado S19-175
fesa@fesa.la • www.fesa.la
Quito • Ecuador