



INFORME ANUAL
AÑO 2015

FOSFORERA ECUATORIANA S. A.
INFORME DE GERENCIA 2015

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 2015.

LA ECONOMÍA ECUATORIANA DURANTE EL AÑO 2015

El 2015 se presentó como un año complejo para la economía del país afectada fundamentalmente por la caída del precio del petróleo. El crecimiento del PIB fue de 0,4% muy por debajo del esperado (3.5%).

Según el Banco Central a pesar de estar dolarizados el Ecuador cerró el año con una inflación del 3.38% frente al 3.67% del año 2014.

A partir de marzo se impusieron salvaguardias a la mayoría de los productos importados, si bien fueron concebidas como un mecanismo para frenar la salida de dólares, son en buena parte responsables del aumento del costo de la vida, los salarios reales han perdido valor al tener que pagar mayores tributos por consumir determinados bienes que no se encuentran disponibles en la oferta productiva nacional, mientras esto ocurrió en el campo de la economía, el país observa impotente el avance de un fenómeno del niño, que hasta hoy parece amenazador y similar al del año 1998, el cual tuvo un importante aporte al colapso económico de los años subsiguientes.

COMERCIO EXTERIOR

Según el Banco Central del Ecuador (BCE) en el 2015 las exportaciones alcanzaron USD. 18.365,90 millones. En términos relativos fueron menores en -28,60% (USD. 7.366,40 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD. 25.732,3 millones).

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26.444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

El sector banano y plátano se constituyó en el principal sector de exportación en un 24.24% de participación total no petrolero, seguido por acuicultura con una participación del 19.73% y en tercer y cuarto lugar se ubica pesca y flores con el 11.53% y el 7.28% respectivamente.

Por otro lado la Balanza Comercial en el 2015 registró un déficit de USD. - 2.092.40 millones, este comportamiento se explica principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras, esto demuestra que el comercio internacional ecuatoriano tuvo un retroceso si se compara con el déficit del 2014 (USD -727 millones.)

EMPLEO

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) los resultados a nivel nacional a diciembre 2015 indican que el empleo adecuado fue de 46.5%, observándose una disminución estadísticamente significativa de 2.8 puntos porcentuales con respecto al 49.3% de 2014. La tasa de desempleo nacional se ubicó en 4,8%, la variación de 1 punto porcentual respecto al 3,8% de 2014 es estadísticamente significativa.

La tasa de desempleo a nivel urbano es de 5.60% registrando un incremento del 1,1% respecto a 2014. Las variaciones anuales en la tasa de empleo adecuado y desempleo son estadísticamente significativas.

Con referencia a las ciudades Quito, Guayaquil, Cuenca, Machala y Ambato, la tasa de desempleo presenta incrementos estadísticamente significativos en Quito y Ambato, en 1,7 y 2,1 puntos porcentuales, respectivamente.

La Remuneración Básica Unificada mensual fue de 354 dólares desde enero del 2015, lo que representó un incremento de 14 dólares (4,11%) con relación al estipulado en el año 2014.

PRODUCCIÓN Y TRIBUTOS

Al mes de diciembre de 2015 se alcanzó una recaudación de USD 13.950 millones frente a los USD. 13.616 millones del 2014, con lo cual se alcanza un cumplimiento del 95% y un crecimiento del 2% con respecto a la recaudación del 2014.

Entre las medidas tributarias que se tomó y que también constituyeron mayores ingresos fiscales, estuvo la inclusión de varios productos a la lista de los que pagan Impuesto a los Consumos Especiales (perfumes, videojuegos, vehículos, armas de fuego, entre otros).

Los últimos bienes que se incluyeron fueron las cocinas y calefones a gas, con una tarifa del 100% demostrando el empeño del gobierno de sustituir las cocinas y calefones a gas, por cocinas de Inducción y calefones eléctricos, medida que constituye una amenaza para nuestra industria de fósforos, esto significó un ingreso de USD 3,1 millones.

En esta misma norma se incrementó el ICE de cigarrillos de 8 a 13 centavos la unidad lo que representa 27,9% de la recaudación del ICE de operaciones internas, seguido de la cerveza con un 26.90%.

En el transcurso del año entraron en vigencia otras leyes que de alguna manera perjudican al sistema productivo como la Ley orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que dice que los costos y gastos de promociones y publicidad solamente serán deducibles del impuesto a la renta, el 4% de los ingresos gravados.

En abril entra en vigencia la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entre otras cosas mensualizan los sobresueldos décimo tercero y décimo cuarto, limita las utilidades a 25 sueldos mínimos, etc.

FOSFORERA ECUATORIANA DURANTE EL 2015

En la empresa seguimos orientando el trabajo bajo el marco de Responsabilidad Social Empresarial; es decir, buscando incrementar el triple resultado: Sociedad, Medio Ambiente, y Beneficio Neto, esto es enfocando la gestión en cuatro pilares: Rentabilidad, Procesos, Clientes y Talento Humano.

RENTABILIDAD

- Se logró vender 275.991 pacas, prácticamente el mismo volumen del 2014 con un incremento importante en fósforos de madera, que representaron el 22,8% del volumen total.
- Si bien no se creció en volumen, la Utilidad Neta creció un 21,3% con respecto a la del 2014, debido fundamentalmente al mayor margen obtenido en los fósforos de madera fabricados localmente frente al margen que se obtenía importándolos, a la buena gestión de los costos de producción y gastos operativos.
- Se comienza a exportar fósforos de madera al mercado Colombiano, logrando colocar 6300 pacas. A Guatemala se sigue exportando fósforos de velilla en el mismo volumen de años anteriores.
- En Milagro, se sigue trabajando para recuperar ese mercado que estaba prácticamente en manos de la competencia y también se sigue mejorando la cobertura con distribuidores en Loja y Guayas.

- Se lanza al mercado una nueva marca de fósforos, One Strike orientada al nicho de gente joven y principalmente fumadora.
- Se renovó en marzo, el contrato de distribución con Proesa para dos años más.

PROCESOS

- Se terminó en marzo, el montaje de la continua modelo KL2 para fabricar localmente fósforos de madera, mes que ya se produjeron 800 pacas y cumpliendo a cabalidad el cronograma establecido.
- En el complejo 2 se mejora el sistema de avance de reglas en el encabezado con el montaje del mecanismo de Cruz de Malta, para reemplazar el sistema de avance por palanca que llegó al final de la vida útil.
- Se realizaron las Auditorías externas del Sistema de Gestión Integrado SIG (ISO9000 e ISO14000), sin encontrar novedades.
- En el Ministerio de Trabajo se aprobó el Reglamento Interno de Seguridad y Salud en el Trabajo, con vigencia hasta el año 2017.
- Se registra en la página Web del IESS el cumplimiento del Sistema de Auditorías de Riesgos del Trabajo, con un avance del 93% frente al 83% del año anterior y 80% exigido.
- Se ha logrado la participación activa de los moradores del sector en los simulacros organizados por la empresa.

- Participación de los colaboradores de la empresa en actividades sociales y deportivas organizadas por el comité barrial del sector.
- Se realizó un agasajo navideño a los niños de las guarderías del sector con participación de los colaboradores de la empresa.

CLIENTES

- Para darle un valor agregado al cliente se sigue produciendo y comercializando nuestras marcas El Gallo y El Pino con fórmula ecológica.
- Se mejora permanentemente la calidad de nuestros productos y se monitorea el desempeño de los mismos en el mercado.

TALENTO HUMANO

- Se sigue trabajando con el modelo de Gestión de Desempeño hasta el nivel N3 con objetivos alineados a la estrategia de la empresa.
- El índice de satisfacción de los colaboradores de acuerdo a la encuesta de Clima Laboral fue del 93%; es decir, se mantiene con respecto al año anterior.
- La nómina al 31 de diciembre de 2.015 fue de 51 trabajadores. Clasificados así:

Hasta 10 años de antigüedad: 34 trabajadores

De 10 años en adelante: 17 trabajadores

El promedio de edad está en 35,7 años y el promedio de antigüedad en 10,5 años.

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

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.

RESULTADOS Y BALANCE GENERAL

Con la finalidad de cumplir y bajar las cifras del presupuesto en lo relativo a los gastos del año, se llevó un control permanente sobre todos los egresos.

En lo referente a los gastos de fabricación, se realizaron reuniones mensuales en las que los responsables de los procesos hicieron un exhaustivo examen de los gastos del mes y acumulados.

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 y Superintendencia de Compañías.

El buen manejo de los ingresos nos permitió cumplir con las obligaciones tanto con el Estado, el Personal, Accionistas y los Proveedores.

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en dólares)

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

VENTAS	8,705,463.68
COSTO DE VENTAS	<u>-3,702,366.82</u>
UTILIDAD BRUTA	5,003,096.86
OTROS INGRESOS / EGREROS OPERACIONALES	55,548.61
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	<u>-1,448,118.03</u>
UTILIDAD EN OPERACION	3,610,527.44
OTROS INGRESOS /EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>-27,319.49</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,583,207.95
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-537,481.19
IMPUESTO A LA RENTA	-683,958.25
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	<u>1,296.59</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>2,363,065.10</u></u>

BALANCE GENERAL*(Expresado en dólares)***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

ACTIVO	PARCIALES	TOTALES
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,758,145.55
Documentos y Cuentas por Cobrar		520,418.22
Inventarios y Gastos Pagados por Anticipado		1,237,136.94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,515,700.71
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		
Propiedad Planta y Equipo	3,620,888.54	
Depreciación Acumulada	<u>-1,270,241.00</u>	2,350,647.54
Otros Activos		<u>8,975.66</u>
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		<u>6,875,323.91</u>

BALANCE GENERAL*(Expresado en dólares)***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

PASIVO	PARCIALES	TOTALES
<i>PASIVO CORRIENTE</i>		
Cuentas y Gastos por Pagar		<u>2,050,581.62</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,050,581.62
Pasivos no Corrientes		<u>1,366,919.86</u>
TOTAL GENERAL DEL PASIVO		3,417,501.48
<i>PATRIMONIO NETO</i>		
Capital Social	365,000.00	
Reserva Legal	182,500.00	
Reserva Voluntaria	411.49	
Reserva de Capital	27,046.78	
Resultados NIIF's primera vez (neto)	526,441.39	
Otros Resultados Integrales	-18,283.00	
Utilidad de ejercicios Anteriores	11,640.67	
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>2,363,065.10</u>	<u>3,457,822.43</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>6,875,323.91</u></u>

RECOMENDACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.363.065,10
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>2.363.065,10</u>

Se propone hacer un reparto en efectivo de 2.363.065,10 dólares.

De ser aprobada por la Junta General de Accionistas esta propuesta, se solicita que deleguen en los administradores la fecha del pago de dicho dividendo, de acuerdo a la disponibilidad de Tesorería de la Empresa.



Máximo Velásquez Torres
Gerente General