

INFORME ANUAL **AÑO 2016**



FOSFORERA ECUATORIANA S. A.
INFORME DE GERENCIA 2016

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 2016.

LA ECONOMÍA ECUATORIANA DURANTE EL AÑO 2016

Luego de vivir un 2015 con apenas un 0,4% de crecimiento económico, el año 2016 arrancó con el mismo dinamismo del año anterior, lo cual hacía pensar en un segundo año de estancamiento económico en el país; no hay duda que estamos en recesión económica, la misma que comenzó a mostrar su cara desde finales del 2014, cuando el precio internacional del petróleo empezó a caer en picada y pasó de 95 dólares por barril en el 2013 a 47 dólares en el 2014, y luego a 32 en el 2015, a eso se suma la apreciación del dólar a nivel mundial, lo cual hace menos competitivas nuestras exportaciones en general. El aumento de los impuestos ha producido una disminución de la demanda interna y han reducido la actividad económica.

Los daños causados por el terremoto de abril, en infraestructura y telecomunicaciones obligaron a un gasto inmediato para evitar la paralización de la economía de las regiones afectadas; sin embargo, no es de los elementos más importantes para explicar la crisis pues este permitió el acceso a líneas de crédito y ayudó a reactivar la economía del país.

El Banco Central calcula que al cierre de 2016 el decrecimiento habrá sido de – 1,7%, cifra que no concuerda con cálculos del FMI, CEPAL y BM, quienes coinciden en que estará entre -2% y - 2,3%.

La deuda agregada cerró en USD. 38.118 millones, el 39,6% respecto al PIB y un crecimiento del 16,3% respecto del año 2015. El saldo de la deuda interna se ubicó en USD. 12.457 millones y la deuda externa en 25.660 millones.

Ecuador registró una inflación anual de 1,12% en el 2016 frente al 3,38% del 2015.

COMERCIO EXTERIOR

Según el Banco Central del Ecuador (BCE) las exportaciones totales en valor FOB alcanzaron USD. 15,210.20 millones, -10.5% menor en términos relativos si se compara con las exportaciones realizadas en el año 2015. A noviembre se registró una disminución de 10.6% en el valor FOB de las exportaciones petroleras y las no petroleras fueron inferiores en un 12%.

Las importaciones totales en valor FOB fueron de USD. 14.049 millones; 26,3% menos que las compras externas realizadas en el 2015.

La Balanza Comercial en período registró un superávit de USD. 1,160.3 millones, este comportamiento se explica principalmente por una disminución de las importaciones. La Balanza Comercial Total registró un déficit de USD. 41.5 millones.

EMPLEO

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) a diciembre del 2016, el desempleo en el país se ubicó en 5,2% frente al 4,8% del mismo mes del 2015, lo que no representa una diferencia estadísticamente significativa, por lo que la tasa de desempleo se mantiene estable entre estos dos periodos y en los dos últimos trimestres del año anterior.

El subempleo nacional se ubicó en 19,9% en comparación al 14% de diciembre del 2015, la diferencia es estadísticamente significativa. La Remuneración Básica Unificada mensual fue de 366 dólares desde enero del 2016, lo que representó un incremento de 12 dólares (3,38%) con relación al estipulado en el año 2015

PRODUCCIÓN Y TRIBUTOS

Según las cifras publicadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI) la recaudación de impuestos pasaron de US 13.371,00 millones a US 12.226,00 millones en el 2016 en comparación con el 2015, esto representa una disminución del 9%.

Los tributos más importantes que arrastraron las recaudaciones a la baja fueron el impuesto a la renta (IR), el impuesto al valor agregado (IVA) por operaciones internas, y el impuesto a la salida de divisas (ISD), estos registraron una caída que está entre el 8 y 17%.

En el transcurso del año entraron en vigencia leyes que de alguna manera inciden en el sistema productivo como la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cessantía y Seguro de desempleo.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016, que entre otras cosas establece algunas contribuciones sobre las remuneraciones de las personas naturales, contribución sobre el patrimonio y utilidades del ejercicio fiscal 2015. Adicional esta Ley incrementó la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de un año.

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas que entra en vigencia el 29 de abril, esta ley grava con el 15% ad valorem del ICE los servicios de telefonía fija y móvil prestados a sociedades. Varían ciertas tarifas y se incorporan nuevos bienes gravados con ICE: Cigarrillos, bebidas alcohólicas distintas a la cerveza, bebidas gaseosas, bebidas energizantes, jarabes, etc.

El 20 de diciembre entró en vigencia la Ley Orgánica del Servicio Público y al Código de Trabajo, la misma que entre otras cosas regula los días feriados e incorpora el lunes y martes de Carnaval como descanso obligatorio, aparte que si los feriados caen sábados o domingos pasan al viernes y lunes respectivamente.

FOSFORERA ECUATORIANA DURANTE EL 2016

Seguimos trabajando bajo el marco de Responsabilidad Social Empresarial; es decir, buscando incrementar el triple resultado: Sociedad, Medio Ambiente, y Beneficio Neto, apalancándonos en la gestión de cuatro pilares: Rentabilidad, Procesos, Clientes y Talento Humano.

RENTABILIDAD

- Se logró vender 287.577 pacas, incrementando un 4,2% con respecto al 2015, los fósforos de veilla representan el 74,72% y los fósforos de madera el 25,28%.

- La Utilidad Neta creció un 5,0% con respecto a la del 2015, debido fundamentalmente al incremento de volumen y a la buena gestión de los costos de producción y gastos operativos.

- Se exportó al mercado Colombiano 15.400 pacas de fósforos de madera y a Guatemala 15.000 pacas de fósforos de veilla, representando el 10,2% de las ventas.

- En la zona del Agro (Miliagro, Babahoyo, El Triunfo), se sigue trabajando con un distribuidor local cuyas ventas de fósforos crecieron un 49% con respecto al 2015, alcanzando 22500 pacas.

- Mirando al futuro se realizó un estudio de mercado de encendedores, para ver la posibilidad de entrar al negocio de éstos y queda abierta la oportunidad que seguramente se concretará en el próximo año.

PROCESOS

- Se realizó un Overhaul a la máquina continua 2, aprovechando las vacaciones colectivas de diciembre.

- Se realizaron algunas mejoras en la línea de madera KL2 con lo que hemos mejorado la eficiencia llegando al 90%.

- Se realizaron las Auditorías externas del Sistema de Gestión Integrado SIG (ISO9000 e ISO14000), sin encontrar novedades.

- 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 y pensando en el medio ambiente se sigue produciendo y comercializando nuestra marca El Gallo con fórmula ecológica.

- Se mejora permanentemente la calidad de nuestros productos y se monitorea el desempeño de los mismos en el mercado, con encuesta realizada en Quito y Guayaquil, la misma que demuestra que nuestros principales consumidores son las amas de casa.

- Para satisfacer un nicho de mercado se lanza al mercado una nueva marca de fósforos de madera; Caballo Rojo, orientada exclusivamente al canal moderno.

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 2.016 fue de 53 trabajadores. Clasificados así:

Hasta 10 años de antigüedad:	35 trabajadores
De 10 años en adelante:	18 trabajadores

El promedio de edad está en 35,09 años y el promedio de antigüedad en 9,89 años.

Actualmente existen seis 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 auditoría 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.

El Decreto emitido por el Gobierno en el mes de abril 2016, sobre la contribución solidaria para el terremoto generó las siguientes aportaciones:

Sobre utilidades	USD. 93.267,03
Sobre bienes inmuebles y derechos representativos	USD. 29.121,08
De Capital, por parte de los señores Accionistas	USD. 6.101,69
Por parte de los empleados	USD. 128.489,80
TOTAL	

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en dólares)

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

VENTAS	9.033.027,41
COSTO DE VENTAS	-3.459.863,47
UTILIDAD BRUTA	5.573.163,94
OTROS INGRESOS / EGRESOS OPERACIONALES	41.095,74
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	-1.724.803,80
UTILIDAD EN OPERACION	3.889.455,88
OTROS INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES	-27.968,05
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.861.487,83
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-579.223,17
IMPUESTO A LA RENTA	-797.893,95
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	1.233,65
UTILIDAD NETA	2.485.604,36

BALANCE GENERAL

(Expresado en dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

ACTIVO		PARCIALES	TOTALES
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		3.034.963,79	
Documentos y Cuentas por Cobrar		1.110.857,86	
Inventarios y Gastos Pagados por Anticipado		882.026,14	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			5.027.847,79
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	3.643.121,35		
Depreciación Acumulada	-1.414.399,59		
Otros Activos			1.189,66
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO			7.257.759,21

BALANCE GENERAL		
(Expresado en dólares)		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016		
PASIVO	PARCIALES	TOTALES
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Gastos por Pagar		2.218.504,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.218.504,05
Pasivos no Corrientes		1.464.708,47
TOTAL GENERAL DEL PASIVO		3.683.212,52
PATRIMONIO NETO		
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	-24.098,00	
Utilidad de ejercicios Anteriores	11.640,67	
Utilidad Neta del Ejercicio	2.485.604,36	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7.257.759,21

RECOMENDACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
UTILIDAD DISPONIBLE

2.485.604,36
2.485.604,36

Se propone hacer un reparto en efectivo de 2.485.604,36 dólares.

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


Máximo Velásquez Torres
Gerente General