

INFORME DE GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA DICHEM DEL ECUADOR S.A. PARA EL PERIODO DE ENERO 1ERO. A DICIEMBRE 31 DEL 2013

Señores Accionistas de DICHEM DEL ECUADOR S.A., reciban un cordial saludo, me corresponde reiterarles que todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, han estado y estarán encaminadas al logro integral del objeto social de la Compañía el cual se encuentra estipulado en el estatuto vigente de constitución: a continuación pongo a su consideración el informe de mi gestión correspondiente al año 2013.

1. SITUACION DEL PAIS:

Ecuador es una de las economías más dinámicas de América Latina en los últimos 4 años, en el 2013 creció en promedio 4.3% mientras que la región lo hizo en un 3.5%.

La inflación durante el año 2013 fue del 2.70% siendo una tasa menor en 1.46 puntos a la inflación que se registró a diciembre del 2012.

La producción fiscalizada de petróleo del Ecuador cerró el 2013 con un incremento del 3,5% respecto del 2012, el mejor resultado que registra el actual Gobierno en los siete años de su administración.

El año pasado se extrajeron 190,3 millones de barriles, lo cual representa alrededor de 6,5 millones más que en el 2012 (datos publicados por la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos en su página electrónica), con una inversión de alrededor de 2.600 millones de dólares en Petroamazonas, actualmente, la única operadora pública.

La producción de las empresas privadas cerró el año pasado con un 10% menos respecto del 2012 con una inversión modesta.

De acuerdo a datos de la Superintendencia de Compañías, la inversión extranjera de Ecuador creció un 38,8% y la inversión de empresas nacionales creció en un 13,18% más que en 2012. Los fondos de inversión se destinaron en mayor cantidad al sector de industrial.

2. OBJETIVOS PREVISTOS DURANTE EL EJERCICIO 2013, EN LOS AMBITOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES, Y LEGALES:

- Desde la Presidencia y la Gerencia durante el año 2013 se ha continuado con el apoyo en las siguientes áreas:

- En el área de Mercado y Ventas, siguiendo con el objetivo planteado a finales del 2012, durante el año 2013 se tuvo un mayor acercamiento a los clientes para promover junto con las representadas, las distintas líneas de equipos que tiene Dicheim del Ecuador. Se tuvo la visita de las siguientes representadas Merichem, Ch20, Ashland, entre las más importantes.

Adicionalmente, en el mes de Septiembre se participó en la Feria Petrolera 2013.

- Para el área Financiera se ha continuado brindando apoyo en la relación con los bancos para la consecución de líneas de crédito para capital de trabajo y nuevos proyectos.
- Debido a cambios políticos y administrativos de nuestro principal cliente PETROAMAZONAS, las cuentas por cobrar se vieron muy afectadas por la demora en pagos, lo que generó que durante los primeros 6 meses del año, el flujo de caja de las empresas se vuela muy apretado. Afortunadamente el segundo semestre las cosas fueron recuperándose.
- En el mes de mayo se dio un cambio en el equipo de la Gerencia Financiera y en julio de la Jefatura de Gestión de Talento Humano de las empresas. El nuevo personal se ha adaptado ágilmente a las políticas de las empresas.
- Luego de arrendar por más de 28 años las instalaciones donde funcionaban las oficinas, en el mes de Mayo tuvimos que mudarnos a una nueva casa cercana al Centro Comercial El Bosque. Se escogió este lugar por las facilidades que brindaba para capacitación (clientes internos y externos) y área social.
- En lo que respecta al sistema de gestión ISO 9001:2008, las auditorías externas e internas se han realizado de acuerdo a la planificación anual.
- Las Divisiones Industrial y Petrolera tuvieron un cumplimiento de ventas de 97,57% y 99,45% respectivamente.
- El contrato con Petroamazonas fue renovado por dos ocasiones y se estima terminarlo a finales del 2014.
- El contrato firmado con Celtec fue ejecutado sin ningún inconveniente.

3. ANALISIS FINANCIERO DEL AÑO 2013

Durante el año 2013 estos son los principales indicadores financieros de DICHEM DEL ECUADOR S.A.:

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

2013	2012	ACTIVOS
		ACTIVOS CORRIENTES
		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO
2.220,46	1.299,68	ACTIVOS FINANCIEROS
1.011.039,75	1.206.556,21	INVENTARIOS NETO
955.783,58	836.730,69	SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS
6.014,32	12.326,57	ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES
31.297,35	101.439,13	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES
2.006.355,46	2.158.352,28	ACTIVOS NO CORRIENTES
		Cuentas por cobrar a largo plazo
2.018.117,64	1.222.695,54	Propiedad, plantay equipo, neto
1.537.399,78	1.496.787,41	Activos intangibles, neto
13.233,75	11.189,47	Otros activos
983,04	983,04	TOTAL ACTIVOS
5.576.089,67	4.890.007,74	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
		PASIVOS CORRIENTES
		SOBREGIRO BANCARIO
48.011,54	119.991,82	PRÉSTAMOS - TERCEROS
58.792,23	55.610,21	Obligaciones por pagar instituciones financieras
76.948,17	546.738,01	Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo
572.450,95	167.017,00	Vencimientos circulantes de la emisión de obligaciones
242.857,16	242.857,16	Cuentas por pagar
1.689.900,85	1.140.496,78	PASIVOS ACUMULADOS
74.899,32	49.817,53	TOTAL PASIVOS CORRIENTES
2.763.860,22	2.322.528,51	PASIVOS NO CORRIENTES
		Obligaciones financieras a largo plazo
85.995,47	29.471,53	Emisión de obligaciones
60.714,24	303.571,40	Provisiones por plan de beneficios a empleados
807.569,90	705.675,79	Otras provisiones
32.978,20	32.978,20	

Como Representante Legal ratifico que DICHEM DEL ECUADOR S.A., da cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor. Ratificamos que cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras han sido adquiridos

6. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR:

La Junta solicita recibir de forma trimestral información sobre la concreción de los planes de venta consolidados.

5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL PARA EL PERÍODO 2013:

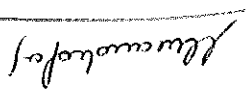
Debido al requerimiento hecho en la Emisión de Obligaciones, DicheM del Ecuador S.A. no puede realizar distribución de utilidades a las accionistas hasta la terminación del plazo de la Emisión que será en Febrero del 2015.

4. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES:

RAZON CORRIENTE	0,73	ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE
CONCENTRACION	73,68%	PASIVO CORRIENTE/PASIVO TOTAL
APALANCAMIENTO	2,06	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO
ROA	4,30%	RESULTADO DESPUES DE IMP./ACTIVO TOTAL
ROE	13,14%	RESULTADO DESPUES DE IMP./PATRIMONIO
RETORNO SOBRE VENTAS	4,18%	RESULTADO DESPUES DE IP./VENTAS
CAPITAL DE TRABAJO	-757.504,76	ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
TOTAL PASIVOS	3.751.118,03	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	673.980,00	
CAPITAL SOCIAL	673.980,00	
RESERVA LEGAL	48.959,23	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES - SUPERÁVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	662.449,67	
RESULTADOS ACUMULADOS	439.582,74	
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1.824.971,64	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5.576.089,67	
TOTAL PASIVOS	3.394.225,43	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	673.980,00	
CAPITAL SOCIAL	673.980,00	
RESERVA LEGAL	48.959,23	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES - SUPERÁVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	662.449,67	
RESULTADOS ACUMULADOS	439.582,74	
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1.495.782,31	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4.890.007,74	

legalmente y por tanto cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes.

Atentamente,


Alexandra Yáñez M.
Gerente General