

## **INFORME DE GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA DICHEM DEL ECUADOR S.A. PARA EL PERIODO DE ENERO 1ERO. A DICIEMBRE 31 DEL 2015**

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 2015.

### **1. SITUACION DEL PAIS:**

Ecuador, registró en el 2015 una inflación anual de 3,38% lo que la dejó por debajo de la meta de 3,90%, según el Instituto de Estadística y Censos (INEC).

La inflación mensual se desaceleró de 0,11% en noviembre a 0,09% en diciembre, mientras que la acumulada desde enero pasó de 3,28% a 3,38%, respectivamente, señaló la entidad.

El gobierno ecuatoriano prevé una inflación por encima de 3% para el 2016 en medio de problemas económicos por la abrupta caída de los precios del crudo, su principal producto de exportación, y la apreciación del dólar.

El Ecuador afrontó un desplome superior al 50% del precio del crudo, lo que le obligó a recortar su presupuesto estatal del 2015 en 2.220 millones de dólares (2,2% del PIB).

El gobierno ecuatoriano adoptó salvaguardias por balanza de pagos para 2964 partidas arancelarias, con un arancel de entre el 5% y el 45% como medida de salvación para evitar un mayor déficit. Sin embargo, el efecto de estas medidas provocó un daño colateral de grandes dimensiones que afectó los negocios y la imagen del país. Hasta junio pasado, las importaciones ecuatorianas se habían contraído en US\$1.700 millones, pasaron en el periodo de US\$12.743 millones a US\$11.042 millones, pese a esto, creció el déficit comercial que alcanzó en el trimestre los US\$1.216,8 millones, según cifras oficiales, por el desplome de 36% de las exportaciones.

Las perspectivas para el 2016 son aún más desalentadoras ya que no se prevé un incremento en el precio del petróleo lo que sin lugar a dudas afectará más el desarrollo normal de las actividades por la contracción que se ha sentido ya desde el punto de vista comercial. Las empresas están cuidando mucho sus costos y gastos con el afán de poder seguir manteniéndose activas y evitar a toda costa la toma de medidas drásticas como son el despido de personal e inclusive el cierre de las empresas.

9

## 2. OBJETIVOS PREVISTOS DURANTE EL EJERCICIO 2015, EN LOS AMBITOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES, Y LEGALES:

- Desde Presidencia y Gerencia durante el año 2015 se ha continuado con el apoyo en las siguientes áreas:
  - En el área de Mercadeo y Ventas, se ha continuado con las visitas a clientes tanto de la parte industrial, dentro de las distintas zonas del país, así como clientes de la parte petrolera. Se tuvo la visita de Ch20, así como de otros suplidores interesados en nuestro mercado.

Adicionalmente, en el mes de Septiembre se participó en la Feria Petrolera con el soporte de Rohrbach Cosasco.

Se dictaron cursos de Mercadeo y Ventas para la Div. Industrial y Gerencias.

Constantemente hemos estado realizando I&D para desarrollar nuevos productos y optimizar costos con suplidores tanto de Asia como de EEUU.

- En el área Financiera se mantuvo una excelente relación con los bancos Produbanco y se incrementó la actividad con el Banco Pichincha.
- Durante el año 2015 se empezó a sentir demoras en pagos de nuestro principal cliente PETROAMAZONAS, lo que incidió directamente en el flujo de caja, que gracias a las líneas de crédito aprobadas con el sector bancario, ha facilitado la consecución de préstamos a corto plazo que faciliten cumplir con compromisos adquiridos previamente. La liquidez se complicó importantemente desde el último trimestre del 2015.
- 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. A partir del 2016 debemos iniciar la migración hacia la norma ISO 9001:2015.
- Las Divisiones Industrial y Petrolera tuvieron un cumplimiento de ventas del 97% y 103% respectivamente.
- Hemos seguido trabajando con Petroamazonas, mediante la emisión de Órdenes de Compra, bajo los mismos requerimientos técnicos y de servicio, hasta esperar una definición por parte del cliente sobre los contratos a largo plazo.
- Durante el 2015 se vendió productos para el tratamiento químico del agua residual de la Planta de Gas del Bloque 6 en Machala que culminó el 31 de Diciembre de 2015 por falta de presupuesto. Los resultados obtenidos durante los meses de tratamiento han sido satisfactorios.

- En lo que respecta a la emisión de obligaciones, esta se canceló en Febrero del 2015 manteniendo un cumplimiento a carta cabal.

### 3. ANALISIS FINANCIERO DEL AÑO 2015

Durante el año 2015 estos son los principales indicadores financieros de DICHEM DEL ECUADOR S.A.:

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(EXPRESADO EN DÓLARES)

	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	212.752,95	12.224,66
ACTIVOS FINANCIEROS	1.936.573,23	1.040.108,17
INVENTARIOS NETO	763.813,61	871.925,52
SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS	11.266,99	5.254,70
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	95.146,18	110.579,60
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.019.552,96</b>	<b>2.040.092,65</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	2.004.805,41	1.748.116,80
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	1.579.832,68	1.559.153,97
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	13.368,03	17.652,03
INVERSIONES EN ASOCIADAS	300.000,00	300.000,00
OTROS ACTIVOS	11.195,19	983,04
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.928.754,27</b>	<b>5.665.998,49</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
PRÉSTAMOS - TERCEROS	92.207,96	45.207,96
OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	891.796,87	820.170,75
IMPUESTOS POR PAGAR	291.535,38	209.291,09
VENCIMIENTOS CIRCULANTES DE LA EMISION DE OBLIGACIONES	-	61.256,87
CUENTAS POR PAGAR	1.701.418,50	1.252.831,62
PASIVOS ACUMULADOS	209.157,88	140.791,60
DIVIDENDOS POR PAGAR	46.004,60	-

4

<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.232.121,19</b>	<b>2.529.549,89</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	198.501,60	45.888,96	
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.107.930,44	1.023.929,86	
OTRAS PROVISIONES	32.978,20	32.978,20	
PASIVOS DIFERIDOS POR IMPUESTO A LA RENTA	54.022,71	-	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.625.554,14</b>	<b>3.632.346,91</b>	
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
CAPITAL SOCIAL	673.980,00	673.980,00	
RESERVA LEGAL	93.806,11	72.938,12	
RESULTADOS ACUMULADOS	1.162.473,80	1.078.053,52	
RESULTADO DEL EJERCICIO	337.714,22	208.679,94	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	35.226,00	-	
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2.303.200,13</b>	<b>2.033.651,58</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>6.928.754,27</b>	<b>5.665.998,49</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	
<b>RAZON CORRIENTE</b>	0,93	0,81	ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE
<b>CONCENTRACIÓN CRÉDITO</b>	69,88%	69,64%	PASIVO CORRIENTE/PASIVO TOTAL
<b>APALANCAMIENTO TOTAL</b>	2,01	1,79	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO
<b>ROA</b>	4,87%	3,68%	RESULTADO DESPUES DE IMP./ACTIVO TOT
<b>ROE</b>	14,66%	10,26%	RESULTADO DESPUES DE IMP./PATRIMONI
<b>RETORNO SOBRE VENTAS</b>	5,32%	3,38%	RESULTADO DESPUES DE IP./VENTAS
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	- 212.568,23	- 489.457,24	ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE

**4. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES:**

En base a los resultados obtenidos durante el ejercicio económico del 2015, se propone a la Junta de Accionistas no haya repartición de dividendos sino que se registre en la cuenta de Resultados Acumulados.

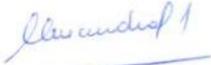
**5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL PARA EL PERÍODO 2016:**

La Junta solicita recibir de forma trimestral información sobre la concreción de los planes de venta consolidados y proporcionar información financiera para poder monitorear el estado de liquidez de la empresa debido a la situación que afronta el país.

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

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

Atentamente,



**Alexandra Yáñez M.**  
**Gerente General**