

**INFORME DE GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA DICHEM DEL ECUADOR
S.A. PARA EL PERIODO DE ENERO 1ERO. A DICIEMBRE 31 DEL 2017**

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 2017.

1. SITUACION DEL PAIS:

La economía en el año 2017 creció el 1.5% anual, según las cifras del Banco Central del Ecuador, que fue impulsado por el consumo en los hogares que creció en un 5.3%. Un factor que no puede ser medido directamente en el PIB pero que tuvo un efecto directo, es el creciente endeudamiento público, su objetivo fue estimular el consumo de los hogares y del gobierno pero, no aportó a una reactivación económica sustentada. Las importaciones crecieron al 8,8%, debido al retiro de salvaguardias en el último año, mientras que las exportaciones cayeron al 0,5%.

La refinación de petróleo fue una de las industrias que más creció (47,2%), seguidas de las actividades de servicios financieros con el 13.8%. Otros sectores que también crecieron fueron la pesca, la manufactura y el comercio. En el caso de la construcción, se registra saldos negativos con nueve trimestres de caída consecutivos (-8.5%)

Las cifras que publicó el Ministerio de Finanzas a finales del 2017 muestran que el déficit fiscal que acumuló el Estado fue de USD 6.100 millones, esta es una cifra subestimada, ya que en ingresos petroleros se considera más de USD 1.300 millones y esto corresponde a la amortización de las ventas anticipadas de petróleo, que al ser descontadas incrementarían el déficit a cerca de USD 7.400 millones, equivalente al 7,4% del PIB.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC, la inflación anual a diciembre alcanzó una resultado negativo del -0,20%. El mercado laboral durante el año 2017 fue complejo. La llegada de extranjeros al país hizo que el desempleo aumente para los ecuatorianos. A septiembre del 2017, el desempleo estaba en el 4.1%.

2. OBJETIVOS PREVISTOS DURANTE EL EJERCICIO 2017, EN LOS AMBITOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES, Y LEGALES:

- Desde Presidencia y Gerencia durante el año 2017 se ha continuado con el apoyo en las siguientes áreas:

- En el área de Mercado y Ventas, se ha continuado con las visitas a la alta gerencia de clientes en la parte industrial, dentro de las distintas zonas del país.
- Durante el año 2017, la División Industrial continuó trabajando con sus clientes en la optimización de los tratamientos y así ayudar a bajar los costos de los mismos.
- Dentro de un nuevo concepto de mercado, durante este año se arrancó con el modelo de negocio de Administración del Agua. Se realizaron las primeras ofertas, de las cuales una se concretó a inicios del 2018.
- En la División Petrolera se tuvo la visita de la empresa Rohrbach Cosasco y se realizaron reuniones con los clientes para actualizar información.
- Las Órdenes de Compra con PAM continuaron en forma regular hasta el mes de Julio/2017, cuanto el cliente decidió invitar a licitar la provisión de los químicos bajo órdenes de compra abiertas.
- Junto con la Gerencia de la Div. Industrial, se visitó la empresa Hidrobiot en Argentina que fabrica unidades de OR para definir estrategias y poder cubrir las necesidades del mercado local.
- En el último trimestre del 2017, se arrancó con la nueva versión del programa Aquaproof, al momento se encuentra funcionando correctamente y se están realizando unas mejoras en base a las recomendaciones de los usuarios.
- Las Divisiones Industrial y Petrolera tuvieron un cumplimiento de ventas de 90.25% y 93.04% respectivamente.
- En el área financiera, las necesidades de capital de trabajo fueron canalizadas a través del Banco Pichincha y Banco de Guayaquil sin ningún inconveniente.
- En lo que respecta al flujo de caja, este se vio afectado por las demoras en pagos de los clientes, sin embargo gracias a las gestiones oportunas no se complicó las actividades de la empresa.
- Con respecto al sistema de gestión ISO 9001:2008, se han realizado auditorías internas con el fin de iniciar el proceso de actualización a la ISO 9001:2015 que se consolidará en el 2018.

3. ANALISIS FINANCIERO DEL AÑO 2017

Durante el año 2017 estos son los principales indicadores financieros de DICHEM DEL ECUADOR S.A.:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016		
(EXPRESADO EN DÓLARES)		
ACTIVOS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	422,186,85	49,700,90
ACTIVOS FINANCIEROS	741,048,33	1,456,187,23
INVENTARIOS NLTO	786,456,28	498,671,07
SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS	6,927,94	7,338,69
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	89,828,47	78,034,36
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,046,447,87	2,089,332,25
ACTIVOS NO CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	1,669,777,13	1,748,117,91
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	1,544,428,84	1,524,283,79
ACTIVOS INTANGIBLES, NLTO	6,870,03	6,684,03
INVERSIONES EN ASOCIADAS	121,789,88	620,000,00
ACTIVOS DIFERIDOS POR IMPUESTO A LA RENTA	8,541,31	3,873,48
OTROS ACTIVOS	983,04	983,04
TOTAL ACTIVOS	5,398,838,10	5,993,274,40
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
PRESTAMOS - TITULOS	60,174,99	115,207,96
CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	627,236,09	563,949,71
IMPUESTOS POR PAGAR	137,219,99	255,501,55
CUENTAS POR PAGAR	900,277,28	1,068,727,05
PASIVOS ACUMULADOS	156,953,16	133,052,25
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,881,861,45	2,136,438,52

		2017	2016
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	13,282.05	
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A LMPFALDOS	1,445,427.62	1,372,971.78	
OTRAS PROVISIONES	32,978.20	32,978.20	
PASIVOS DIFERIDOS POR IMPUESTO A LA RENTA	53,743.00	50,658.27	
TOTAL PASIVOS	3,414,010.27	3,604,328.82	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	1,200,000.00	673,980.00	
RESERVA LEGAL	148,147.36	127,577.59	
RESULTADOS ACUMULADOS	-	745,752.59	
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PPL	662,449.67	662,449.67	
RESULTADO DEL EJERCICIO	10,645.98	205,698.27	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	63,573.72	26,532.48	
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,984,827.83	2,388,945.58	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5,398,838.10	5,993,274.40	
RAZON CORRIENTE	1.09	0.98	ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE
CONCENTRACIÓN CRÉDITO	55.12%	59.27%	PASIVO CORRIENTE/PASIVO TOTAL
APALANCAMIENTO	1.72	1.51	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO
TOTAL			
ROA	0.20%	3.43%	RESULTADO DESPUES DE IMP./ACTIVO TOTAL
ROE	0.54%	8.61%	RESULTADO DESPUES DE IMP./PATRIMONIO
RETORNO SOBRE VENTAS	0.18%	3.55%	RESULTADO DESPUES DE IMP./VENTAS

4. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES:

En base a los resultados obtenidos durante el ejercicio económico del 2017, se propone a la Junta de Accionistas no haya repartición de dividendos sino que se registre en la cuenta de Resultados Acumulados en el balance de este año 2018.

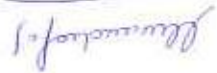
5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL PARA EL PERÍODO 2018:

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

