

INFORME DEL GERENTE

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las normas legales y estatutarias presento a consideración de Ustedes los Estados de Situación Financiera y de Resultado al 31 de Diciembre de 2016 de Aceros Bohler del Ecuador S.A.

1. INFORME SOBRE EL DESARROLLO DE LA EMPRESA DURANTE EL AÑO 2016

Entre los indicadores más importantes de la Organización mencionamos:

Las ventas reflejan un decrecimiento respecto al año 2015 del 18.83% alcanzando un cumplimiento del presupuesto propuesto del 85.2%.

La rentabilidad bruta para este periodo fue del 44.6% sobre las ventas comparado con el 44.8% del año anterior.

Como resultado de las medidas generales tomadas, los gastos operativos disminuyeron el porcentaje del 37.5% frente a 38.2% en el año 2015, lo que contribuyó a que el impacto del decrecimiento en las ventas no afectará en la misma proporción el resultado total del año.

Se alcanzó un EBIT (en versión IFRS) de USD 216.181,67 (=6.3% sobre las ventas) frente un EBIT de USD 286.822,63 (=6.8% sobre las ventas) en el año inmediatamente anterior.

El inventario de la Organización disminuyó respecto al año anterior pasando de USD 2.082 Mio. a USD 1.896 Mio., incluyendo mercaderías en tránsito, con lo cual la Organización mantiene control de la rotación de su inventario sin descuidar los requerimiento del mercado.

La rotación de la cartera de cliente fue de 76 días comparando con los 74 días del año anterior.

El número de personal vinculado con la Empresa al cierre del periodo fue de 38 personas.



ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
DICIEMBRE 2016 - DICIEMBRE 2015

Expresado en dólares

ACTIVOS	31-Dec-16	31-Dec-15
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	604,299.59	259,338.47
Cuentas por cobrar comerciales	822,229.12	750,129.16
Inventarios	1,562,983.98	2,064,007.59
Meraderías en Tránsito	333,069.75	15,694.80
Otras cuentas por cobrar	18,213.01	11,581.23
Pagos anticipados	11,475.97	2,310.70
Impuestos anticipados	36,157.11	45,111.58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,988,428.53	3,188,173.53
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	2,030,665.05	2,030,665.05
Depreciación acumulada	(1,331,125.81)	(1,269,357.26)
Propiedad, Maquinaria y Equipo	699,539.24	761,307.79
Impuestos diferidos	-	-
Cuentas por cobrar empleados	-	-
Otros activos - Depósitos en garantía	-	3,803.63
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	699,539.24	765,111.42
TOTAL ACTIVOS	4,687,967.77	3,923,284.95
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	1,400,000.00	1,400,000.00
Proveedores y Dividendos	310,144.68	97,243.41
Costos y gastos por pagar	43,840.57	38,769.30
Impuestos y gravámenes	66,534.57	82,589.44
Obligaciones laborales	125,144.93	120,839.02
Acreedores Varios	-	-
Otros pasivos	10,597.48	16,473.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,956,262.23	1,755,914.89
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones laborales largo plazo	239,739.00	222,220.00
Impuesto Diferido	141.76	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	239,880.76	222,220.00
PATRIMONIO		
Capital social	65,694.40	65,694.40
Reserva Legal	32,847.20	32,847.20
Reserva por disposiciones fiscales	427,937.52	427,937.52
Reserva Facultativa	1,901.12	1,901.12
Reserva de Capital	1,067,987.29	1,067,987.29
Resultados acumulados provenientes de la Adop. n de NIIFs por primera vez	120,768.09	120,768.09
Garantías/Pérdidas Actuariales	76,440.76	53,243.76
Resultado ejercicio	98,248.40	174,770.68
TOTAL PATRIMONIO	1,891,824.78	1,945,150.06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,687,967.77	3,923,284.95

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DICIEMBRE 2016 - DICIEMBRE 2015
 Expresado en dólares

	31-Dec-16	31-Dec-15
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas locales con tarifa diferida de 0% de IVA	3,407,638.06	4,197,943.30
Ventas netas con tarifa 0% de IVA y Exportaciones	-	336.50
TOTAL INGRESOS	3,407,638.06	4,198,279.80
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Producción	1,886,422.66	2,317,669.27
Gastos administrativos	349,954.15	390,405.67
Gastos de ventas	929,125.89	1,215,276.00
Otros gastos		
UTILIDAD OPERACIONAL	242,135.36	274,928.86
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	5,586.16	43,936.17
Otros egresos	75,194.90	61,095.57
RESULTADO EJERCICIO	172,526.62	257,769.46
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	25,878.99	38,665.42
22% IMPUESTO RENTA	44,455.84	50,580.88
IMPUESTO DEFERIDO	3,945.39	(6,247.52)
RESULTADO NETO	98,248.00	174,770.68

2. PRESUPUESTO PARA 2017

El presupuesto según línea de producto para el año 2017 es:

Línea de producto	2017
Acero herramienta	USD 880.000
Acero maquinaria & inox	USD 1.500.000
Duraluminio	USD 180.000
Soldadura	USD 510.000
Fleje de estampación y fleca	USD 100.000
Herramientas y otros productos	USD 160.000
Bronce	USD 120.000
Cuchillas y sierras	USD 50.000
Tratamiento Térmico	USD 300.000
TOTAL	USD 3.800.000

El Directorio, la Gerencia y la administración de la empresa han fijado los siguientes objetivos con la intención de responder a una situación de coyuntura económica y política más compleja para el año 2017:

- Continuar con la reducción de costos y gastos en un estricto plan de austeridad, eliminando todo aquello que resulte innecesario y que no genere valor para el Cliente o para la Organización.
- Mantener la rotación de los inventarios.
- Mantener la rotación de la cartera.
- Mantener un flujo de caja operativo positivo.

3. POLÍTICAS AL USO DE SOFTWARE

- La Empresa ha definido políticas claras y precisas en cuanto al uso de software legal y ha prohibido en su totalidad el uso de software no licenciado.
- La Empresa ha difundido por escrito entre todos sus empleados las políticas antes mencionadas y ellos conocen las sanciones a que estarían sometidos en caso de incumplimiento.
- Todo el software que utiliza la Empresa se encuentra debidamente licenciado y no conocemos de alguna aplicación o programa que esté sin licencia o en trámite de ella.

4. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO

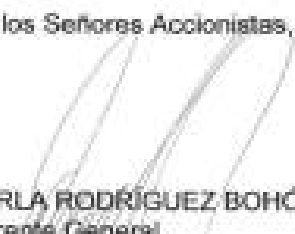
Los directivos de la empresa han cumplido cabalmente con las disposiciones impartidas por las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio durante el ejercicio 2016.

91

5. PROPUESTA PARA DISTRIBUCION DE RESULTADOS.

De acuerdo a los resultados obtenidos, la Gerencia y el Directorio proponen a la Asamblea de Accionistas, que se distribuyan y paguen dividendos por el total de la utilidad neta del ejercicio.

De los Señores Accionistas, atentamente,



PERLA RODRIGUEZ BOHÓRQUEZ
Gerente General

Quito, 18 de Marzo de 2017