

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 2017 de Aceros Bohler del Ecuador S.A.

1. INFORME SOBRE EL DESARROLLO DE LA EMPRESA DURANTE EL AÑO 2017

Entre los indicadores más importantes de la Organización mencionamos:

Las ventas reflejan un crecimiento importante respecto al año 2016 del 25.87% alcanzando un cumplimiento del presupuesto propuesto establecido del 112.8%.

La rentabilidad bruta para este período fue del 43.75% sobre las ventas comparado con el 44.0% del año anterior.

Como resultado de las medidas generales que se mantienen y el incremento en ventas, los gastos operativos disminuyeron el porcentaje del 30.8% frente a 37.5% en el año 2016, lo que contribuyó de manera importante en el resultado positivo del año.

Se alcanzó un EBIT (en versión IFRS) de USD 518.357,92 (=12.1% sobre las ventas) frente a un EBIT de USD 216.181,67 (=6.3% sobre las ventas) en el año inmediatamente anterior.

El inventario de la Organización disminuyó respecto al año anterior pasando de USD 1.896 Mio. a USD 1.645,6 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 65 días comparando con los 76 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 2017 - DICIEMBRE 2016

Expresado en dólares

A C T I V O S		31-Dec-17	31-Dec-16
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Caja y Bancos		1,070,320.21	604,299.59
Cuentas por cobrar comerciales		784,666.28	822,229.12
Inventarios		1,432,359.41	1,562,983.98
Mercedías en Trámite		213,280.24	333,069.75
Otros cuentas por cobrar		43,334.24	18,213.01
Pagos anticipados		11,284.59	11,475.97
Impuestos anticipados		48,234.83	36,157.11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,603,479.80	3,388,428.53
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo		2,009,534.45	2,030,665.05
Depreciación acumulada		(1,363,833.43)	(1,331,125.81)
Propiedad, Maquinaria y Equipo		645,701.02	699,539.24
Impuestos diferidos		3,234.00	-
Cuentas por cobrar empleados		-	-
Otros activos - Depósitos en garantía		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		648,935.02	699,539.24
TOTAL ACTIVOS		4,252,414.82	4,087,967.77
P A S I V O S			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		1,200,000.00	1,400,000.00
Proveedores y Dividendos		294,612.05	310,144.68
Costos y gastos por pagar		33,812.62	43,840.57
Impuestos y gravámenes		123,261.42	66,534.57
Obligaciones laborales		201,285.75	125,144.95
Acreedores Varios		-	-
Otros pasivos		22,074.33	10,597.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,875,946.17	1,956,262.23
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones laborales largo plazo		383,479.00	239,739.00
Impuesto Diferido		-	141.76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		383,479.00	239,880.76
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 Adopción de NIIFs por primera vez		120,768.09	120,768.09
Ganancias/Pérdidas Actuales		(17,041.24)	76,440.76
Resultado ejercicio		292,895.27	98,248.40
TOTAL PATRIMONIO		1,992,989.65	1,891,824.78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,252,414.82	4,087,967.77



ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DICIEMBRE 2017 - DICIEMBRE 2016
 Expresado en dólares

	31-Dec-17	31-Dec-16
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas locales con tarifa diferente de 0% de IVA	4,289,072.14	3,407,638.06
Ventas netas con tarifa 0% de IVA y Exportaciones	250.00	-
TOTAL INGRESOS	4,289,322.14	3,407,638.06
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Producción	2,412,926.31	1,886,422.66
Gastos administrativos	369,900.16	349,954.15
Gastos de ventas	951,365.77	929,125.89
Otros gastos		
UTILIDAD OPERACIONAL	555,129.90	242,135.36
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	1,961.55	5,586.16
Otros egresos	95,756.23	75,194.90
RESULTADO EJERCICIO	463,335.22	172,526.62
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	69,500.28	25,878.99
22% IMPUESTO RENTA	104,315.43	44,453.84
IMPUESTO DIFERIDO	(3,375.76)	3,945.39
RESULTADO NETO	292,895.27	98,248.40

91

2. PRESUPUESTO PARA 2018

El presupuesto según línea de producto para el año 2018 es:

Línea de producto	2018
Acero herramienta	USD 800.000
Acero maquinaria & inox	USD 2.331.000
Duraluminio	USD 300.000
Soldadura	USD 409.000
Fieje de estampación y fleca	USD 100.000
Herramientas y otros productos	USD 130.000
Bronce	USD 130.000
Cuchillas y sierras	USD 50.000
Tratamiento Térmico	USD 300.000
TOTAL	USD 4.550.000

El Directorio, la Gerencia y la administración de la empresa han fijado los siguientes objetivos para el año 2018:

- 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.

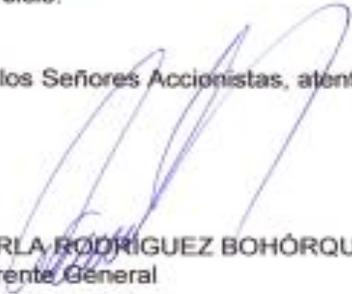
4. DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO

Los directivos de la empresa han cumplido cabalmente con las disposiciones impartidas por las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio durante el ejercicio 2017.

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 2018