

Quito, 22 de Mayo del 2002

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

“ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.”

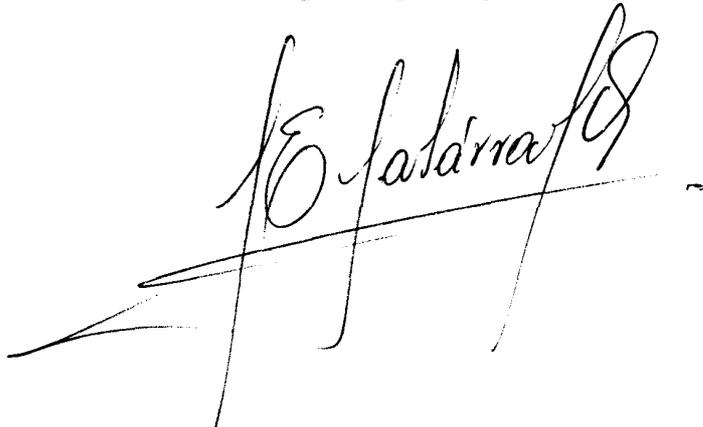
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2001, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros , que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Acero Comercial Ecuatoriano S.A. al 31 de Diciembre del 2001.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2001.





ACERO COMERCIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta por segundo año, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial influye en las industrias y el comercio en general, con el esfuerzo realizado por la administración obtiene un aumento en sus ventas del 45%, por tratarse de productos que tienen que ver con la construcción y con la industria.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como muy buena.



ACERO COMERCIAL

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la sociedad, han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico neto de compra a sus proveedores tanto locales, como del exterior por sus importaciones, manteniendo este costo real, el mismo que permite una muy buena valoración de sus inventarios.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación, a pesar de que esta última persiste en nuestro país, desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2000 y 2001. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra en forma clara el movimiento de las cuentas patrimoniales y su real posición al 31 de Diciembre del 2001.

La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, por aplicación de la NEC 17, esta compañía tuvo saldo acreedor en esta cuenta y por recomendaciones personales a la administración, procede a presentar la Declaración de Impuesto a la Renta Rectificatoria con el N° 00142080 con fecha 5 del junio del 2001, como alcance a la N° 00166151 del 24 de abril del 2001.



ACERO COMERCIAL

A C T I V O.

DISPONIBLE

Para la comprobación y verificación, se aplica el diseño trazado, el mismo que consiste en partir de los saldos del año anterior y luego al estudio y seguimiento de los soportes contables que respaldan los movimientos y la aplicación de los mismos sean correctamente jornalizados, tomando en consideración que se trata del efectivo que por las ventas al contado, pago de clientes y otros conceptos no desvirtuen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de controlar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito y crédito y cheques girados, correspondan a los soportes contables respectivos y no exista dudas en el movimiento y jornalización, comprobando que sean por razones estrictas y propias de la marcha de la compañía. Por el tiempo transcurrido se respeta la reconciliación realizada de bancos por la empresa y que se confirma por haber aceptado dichos saldos bancarios.

	QUITO	GUAYAQUIL
CAJA CHICA		
Debidamente comprobado con el arqueo realizado por la administración.	958,21	314,00
BANCOS		
Pacífico	1.162,89	1.849,19
Pichincha	32.866,72	0
Produbanco	4.371,06	0
Filanbanco	5.907,53	0
Amazonas	4,89	0
Bolivariano	342.066,48	113.694,28
Bolivariano – Ahorros	2.166,68	0
Pichincha – Diners	11.934,14	0
BANCOS DEL EXTERIOR		
Dresdner Bank	218.567,02	0



ACERO COMERCIAL

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

Por la importancia de este rubro, se aplica el diseño apropiado para la constatación y revisión de todo el activo exigible a corto plazo, remitiéndose a los saldos del año anterior en los auxiliares de la contabilidad, luego, mediante el control de los soportes contables vinculados con las transacciones respectivas y su jurnalización se prueba que esté de acuerdo con los movimientos del período, todo el trabajo se lo efectúa por el sistema de muestreo, constatando que sean propios de la actividad de la compañía, por lo cual me permito ratificar sus saldos en las cuentas principales y en las subcuentas respectivas.

VARIOS DEUDORES – CLIENTES	QUITO	GUAYAQUIL
Cientes	550.228,58	80.849,82
Filancard	0,00	581,33
Diners Club	6.076,16	946,40
Master Card	52,65	374,13
American Express	-0,01	0,00
RESERVA PARA INCOBRABLES		
Incluye provisión este año.	-12.137,23	-3.199,79
PRESTAMOS A EMPLEADOS		
Debidamente comprobado con los soportes contables de los préstamos autorizados por la administración y sus abonos descontados en los roles de pago se ratifican.		
Saldos al 31-12-01	29.103,55	7.008,39
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	713,00	0
RETENCIONES EN LA FUENTE	44.211,11	0
DEPOSITOS EN GARANTIA.		
Empresas Eléctricas	42,20	3,42
AGO por cilindro de gas	150,00	0



ACERO COMERCIAL

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y control de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento, comenzando con los saldos del año anterior y añadiendo los movimientos propios del período que se interviene, todo el trabajo con la verificación de los soportes contables como son las facturas por compras locales y las importaciones del exterior con las liquidaciones de prorrateo de las facturas respectivas, luego, las devoluciones de compras, de inmediato, las ventas con las facturas de venta, bonificaciones con notas de crédito, en otros casos por las diferencias al facturar, notas de débito por los causales en esta clase de negocio, todo el trabajo se realiza por el sistema de muestreo en los auxiliares que mantiene la empresa por cada artículo.

INVENTARIOS	QUITO	GUAYAQUIL
Inventario Final	1'134.138,44	968.001,43

MERCADERIAS EN TRANSITO.

Para verificar y controlar este rubro se procede sobre la base de los soportes contables de acuerdo la avance de las importaciones, que se realiza en las respectivas carpetas y auxiliares que en un caso tiene saldo acreedor por \$ 45,00 diferencia en las liquidaciones.

Debidamente comprobado	206.968,76	0
------------------------	------------	---



ACERO COMERCIAL

ACTIVO A LARGO PLAZO	QUITO	GUAYAQUIL
CARGOS DIFERIDOS		
Debidamente comprobados corresponde a mantenimiento licencias y facturas Ecuacopia.	4.164,40	3.848,32
Provisión Enerpac, programa computación	6.807,41	0
Construcciones, ampliaciones oficina computación	5.390,29	0



ACERO COMERCIAL

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Para la comprobación, control y verificación de este activo fijo, se realiza sobre la base del seguimiento de los saldos del año anterior, especialmente en los cuadros que mantiene la compañía, en los cuales se demuestra en forma particular y unitaria por cada uno de los mismos, de manera precisa y clara.

Por cada rubro se demuestra en el estado de situación ajustado, y, se establece que existe aumento por la compra de computadoras tanto para Quito por 28.609,68 y Guayaquil por 15.109,64 y la disminución por la baja de un monitor de Quito por 570,00, también la venta de 3 vehículos siendo su saldo residual cero en el valor de 16.060,00.

La depreciación en este ejercicio, como es costumbre, lo realiza con los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley de Control Tributario Interno. El valor de la depreciación es cargado a los resultados del año.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de los activos fijos, son debitados a los resultados del período y se los considera normales por la naturaleza de los mismos y de la compañía.

En el balance general presentado se demuestra por cada rubro en forma clara el costo acumulado menos la depreciación y el valor residual por lo que no se detalla en este dictamen

DIFERENCIAL CAMBIARIO

Cobranzas del Exterior 96, 98, 99	198.425,41	0
Amortización	<u>-71.709,39</u>	
Valor Residual	126.716,02	
Préstamos del Exterior 96, 98, 99	1'896.514,13	0
Amortización	<u>-762.969,83</u>	
Valor Residual	1'133.544,30	

INVERSION EN OTRAS COMPAÑIAS

Se trata de la inversión en otra sociedad que viene de muchos años anteriores que se ratifica.

SERMACO S.A.	3.391,20	0
--------------	----------	---

P A S I V OEXIGIBLE CORTO PLAZO

Para la verificación y control de este pasivo a corto plazo, se toma en consideración los saldos del año anterior sobre la base de los auxiliares que mantiene la empresa en su contabilidad, luego, mediante los soportes contables que tienen estrecha relación con el movimiento de estas cuentas durante este período, y, las jurnalizaciones correspondientes, se constata que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas y el fin de la compañía que es el comercio. Los comprobantes examinados son: facturas de proveedores, devoluciones de compras y los abonos que realiza la empresa, llegando a determinar que en buen número de los mismos son deudores de la compañía por haberles adelantado dinero para que sigan despachando sus pedidos y en el estado de situación como es costumbre de esta sociedad de los saldos acreedores como es el caso de los proveedores, se restan los saldos deudores de los mismos y se representa con el valor deudor en el pasivo que, una vez más, vuelvo a recomendar se haga como dice la técnica contable y la Ley de Regimen Tributario Interno. Igual estudio y comprobación merecieron todas las demás cuentas que están como pasivo exigible a corto plazo y que con la salvedad manifestada se ratifican.

PROVEEDORES	QUITO	GUAYAQUIL
Locales	18.462,76	-3.025,66
RETENCIONES		
Retención I.V.A. Proveedores	3.254,18	1.595,54
Impuesto al Valor Agregado	13.699,54	0
Retenciones en la Fuente	1.270,98	493,88
Retención Impuesto Renta Empleados	155,38	202,80
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		
Provisión de los décimos sueldos y del fondo de reserva que se pagan en diferentes fechas.	10.341,73	5.989,76
APORTES Y OTROS I.E.S.S.		
Aportes y descuentos de préstamos y fondos de cesantía de Diciembre.	2.778,44	1.280,88



A.A.T.

ACERO COMERCIAL

INTERESES DEVENGADOS	QUITO	GUAYAQUIL
Provisión del 26-10 al 31-12 2001 sobre préstamo de 1'000.000	17.416,67	0
Provisión del 3 al 31-12 2001 sobre préstamo de 1'000.000	7.388,89	0
MULTAS Y ATRAZOS		
Para revertir a sus trabajadores.	456,24	58,86
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Agua	238,74	0
Aportes y Cesantía Diciembre	2311,57	0
Provisión Teja Oficina Computación	297,04	0
Provisión Pago Celulares	575,82	0
Provisión 2% Cesantía	379,23	0
Movilización	25,00	0
Agasajo Navideño Personal	2630,80	0
Teléfono – Sucursal Sur	178,75	0
GERENCIA	39.835,54	0
Préstamo gerente Sr. Juan Pedro Bluhm		



ACERO COMERCIAL

PASIVO A LARGO PLAZO

Está constituido por la renovación de los préstamos que tenía con Dresdner Bank y que pasan a Burgos Finance & Investment Company con los siguientes vencimientos:

26-10-2004	1'000.000	0
3-12-2004	1'000.000	0

JUBILACION PATRONAL

Realizado por Cálculo Actuarial	161.681,32	123.844,59
---------------------------------	------------	------------



A.A.T.

ACERO COMERCIAL

PATRIMONIO.

Las cuentas que forman parte del rubro patrimonio fueron sometidas al estudio y verificación de cada una de las mismas, mediante el seguimiento de los saldos del año anterior y que queda demostrado en el estado de evolución de patrimonio que se añade a este dictamen.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante el ejercicio económico del 2001, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, aún más, por ser contribuyente especial, el Servicio de Rentas Internas se encarga de controlar todo momento, incluye la declaración de impuesto a la renta por este año, además ya quedo demostrado que la diferencia de impuesto a la renta por el saldo acreedor de la cuenta Resultado por la Exposición a la Inflación (REI) del año 2000 por la aplicación de la NEC 17 fue pagada con declaración sustitutiva.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	1,226.94	1,272.21	45.27	4%	0.00	0%
Bancos	255,560.33	516,023.86	260,463.53	102%	0.00	0%
Dresner Bank	0.00	218,567.02	218,567.02	100%	0.00	0%
INVERSIONES						
Acciones Otras Empresas	3,391.20	3,391.20	0.00	0%	0.00	0%
Inversiones Temporales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Clientes	424,337.42	639,109.06	214,771.64	51%	0.00	0%
-Reserva para Incobrables	-9,498.17	-15,337.02	5,838.85	61%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	0.00	44,211.11	44,211.11	100%	0.00	0%
Retenciones I.V.A.	21.87	0.00	0.00	0%	21.87	100%
Préstamos Empleados	11,207.99	36,111.94	24,903.95	222%	0.00	0%
Cuentas por Cobrar Otros Arriendo	403.23	0.00	0.00	0%	403.23	100%
Anticipo Impuesto Renta	0.00	713.00	713.00	100%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Mercaderías inventario	1,924,464.21	2,102,139.87	177,675.66	9%	0.00	0%
Pedidos en Tránsito	57,291.97	206,968.76	149,676.79	261%	0.00	0%
Depósitos Previos	45.62	0.00	0.00	0%	45.62	100%
FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	260,019.07	260,019.07	0.00	0%	0.00	0%
Depreciación Acumulada	-170,152.55	-182,350.92	12,198.37	7%	0.00	0%
Instalaciones	29,547.70	57,553.15	28,005.45	95%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-20,991.78	-24,521.66	3,529.88	17%	0.00	0%
Muebles y Enseres	271,104.17	314,253.49	43,149.32	16%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-199,104.31	-225,711.77	26,607.46	13%	0.00	0%
Vehículos	75,333.03	75,538.28	205.25	0%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-55,841.56	-61,030.92	5,189.36	9%	0.00	0%
FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	105,136.91	105,136.91	0.00	0%	0.00	0%
CARGOS DIFERIDOS						
Cargos Diferidos	10,631.23	20,210.42	9,579.19	90%	0.00	0%
Depósitos en Garantía	0.00	195.62	195.62	100%	0.00	0%
Dif. Camb. Cobranz. 96/98/99	146,558.57	198,425.41	51,866.84	35%	0.00	0%
-Amortización	0.00	-71,709.39	71,709.39	100%	0.00	0%
Dif. Camb. Prestam. 96/98/99	1,464,195.71	1,896,514.13	432,318.42	30%	0.00	0%
-Amortización	0.00	-762,969.83	762,969.83	100%	0.00	0%
Impuesto Renta Años Anteriores	197.12	0.00	0.00	0%	197.12	100%
Impuesto Renta Exceso Año 2000	25,416.99	0.00	0.00	0%	25,416.99	100%
TOTAL ACTIVO	4,610,502.91	5,352,723.00	742,220.09	16%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Obligaciones por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Proveedores	25,346.26	15,437.10	0.00	0%	9,909.16	39%
15% Partic. Trabajadores	20,768.63	194,113.81	173,345.18	835%	0.00	0%
Retención Impto. Renta Empleados	526.80	358.18	0.00	0%	168.62	32%
Intereses Devengados	40,972.22	24,805.56	0.00	0%	16,166.66	39%
Retención IVA a Proveedores	2,002.74	4,849.72	2,846.98	142%	0.00	0%
I.V.A.	44,064.32	13,699.54	0.00	0%	30,364.78	69%
Prov. Prestaciones Sociales	12,549.75	16,331.49	3,781.74	30%	0.00	0%
Retención en la Fuente	1,896.98	1,764.86	0.00	0%	132.12	7%
Aportes y Prest. al I.E.S.S.	1,894.79	4,059.32	2,164.53	114%	0.00	0%
Jubilación Patronal	55,997.76	0.00	0.00	0%	55,997.76	100%
-+Ctas por pagar JPB/JYC	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Gerencia	230,958.04	39,835.54	0.00	0%	191,122.50	83%
Impuesto Renta Compañía	0.00	274,994.56	274,994.56	100%	0.00	0%
DEUDAS FISCALES						
Préstamos a Corto Plazo	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Otros Pasivos Corrientes	2,037.27	6,636.95	4,599.68	226%	0.00	0%
Multas y Atrasos	206.37	515.10	308.73	150%	0.00	0%
PROV. READQUIS. ACCIONES						
Prov. Readquis. Acciones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Burgos Finance/Dresdner Bank	2,500,000.00	2,000,000.00	0.00	0%	500,000.00	20%
R E S E R V A S						
Reserva Jubilación Patronal	0.00	285,515.25	285,515.25	100%	0.00	0%
Reserva 25% Desahucio	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	20,000.00	20,000.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	14,564.41	23,193.19	8,628.78	59%	0.00	0%
Utilidad no Distribuida	878,594.24	956,233.00	77,638.76	9%	0.00	0%
Reserva de Capital	645,396.14	645,396.14	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente ejercicio	115,830.31	824,983.69	709,153.38	612%	0.00	0%
-Perd. y Gananc. Ejer. Ant.	-3,104.12	0.00	0.00	0%	3,104.12	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,610,502.91	5,352,723.00	742,220.09	16%	0.00	0%

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO

DESCRIPCION	31/12/00	31/12/01	AUMENTO	%	DISMINUCION	%
TOTAL INGRESOS						
Ventas IVA 12%	4,443,713.31	4,744,827.51	301,114.20	7%	0.00	0%
Ventas IVA 10%	-6,409.51	0.00	0.00	0%	6,409.51	100%
Ventas IVA 14%	0.00	1,680,582.67	1,680,582.67	100%	0.00	0%
VENTAS NETAS	4,437,303.80	6,425,410.18	1,988,106.38	45%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS						
-Costo de Ventas	-3,176,815.31	-3,414,507.86	237,692.55	7%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,260,488.49	3,010,902.32	1,750,413.83	139%	0.00	0%
+OTROS INGRESOS						
Otros Ingresos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Rendimiento Financiero	15,541.16	22,112.75	6,571.59	42%	0.00	0%
Diferencia de Cambio	8,607.84	0.00	0.00	0%	8,607.84	100%
Bonif.Descuent. Proveedores	1,422.53	7,460.57	6,038.04	424%	0.00	0%
Arriendos	1,344.00	1,344.00	0.00	0%	0.00	0%
Activo Computador dado de Baja	0.00	19.00	19.00	100%	0.00	0%
Intereses Ctas. Corrientes	7,016.41	4,315.33	0.00	0%	2,701.08	38%
Intereses Empleados	0.00	83.01	83.01	100%	0.00	0%
Venta Activo Vehículo	0.00	16,060.00	16,060.00	100%	0.00	0%
Descuento Bonos Estabilización	522.64	0.00	0.00	0%	522.64	100%
Ecuat. Suiza Siniestro Computadoras	1,899.24	0.00	0.00	0%	1,899.24	100%
Venta Vehículo	880.00	0.00	0.00	0%	880.00	100%
Resultado a la Exposición Inf. REI	129,711.12	0.00	0.00	0%	129,711.12	100%
UTIL. OPERAC.Y OTR.INGRES.	1,427,433.43	3,062,296.98	1,634,863.55	115%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Gastos Generales	-868,925.10	-1,129,656.64	260,731.54	30%	0.00	0%
-Provisión Incobrables	-4,088.95	-5,838.85	1,749.90	43%	0.00	0%
-Depreciaciones	-51,633.52	-47,677.47	0.00	0%	3,956.05	8%
-Provisión Jubilación Patronal	-6,356.72	-234,538.00	228,181.28	3590%	0.00	0%
-Amor.Dif. Cambio Cobr. 96/98/99	-22,076.53	-19,842.55	0.00	0%	2,233.98	10%
-Amor.Dif. Cambio Prest. 96/98/99	-332,779.38	-330,651.41	0.00	0%	2,127.97	1%
-Deducible Robo Almacen Principal	-200.19	0.00	0.00	0%	200.19	100%
UTIL.OPERAC.Y RESULTADOS	141,373.04	1,294,092.06	1,152,719.02	815%	0.00	0%
OTRAS OBLIGACIONES						
-15% Empleado y Obreros	-20,768.63	-194,113.81	173,345.18	835%	0.00	0%
-Impto. a la Renta	-1,858.62	-274,994.56	273,135.94	14696%	0.00	0%
Amortización Pérdida Años Ant.	-2,915.48	0.00	0.00	0%	2,915.48	100%
UTILIDAD NETA	115,830.31	824,983.69	709,153.38	612%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-00 y 01

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	RESERVA DE CAPITAL	PÉRDIDA 1999	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-00	20,000.00	14,564.41	878,594.24	645,396.14	-3,104.12	115,830.31	1,671,280.98
Resolución Junta General							
Rectificación Declaración 2000							
1-Amortiza la Pérdida de 1999					3,104.12		
2- Anula la Utilidad de la Declaración 2000						-115,830.31	
3- Rectifica el Estado de Pérdidas y Ganancias aumentando el valor positivo del Resultado a la Exposición por Inflación y la Utilidad Rectificados						86,287.81	
A Reserva Legal		8,628.78				-8,628.78	
A Utilidades No Distribuidas			77,638.76			-77,638.76	
Ajuste Saldo Computador Dañado						-20.27	
Utilidad Ejercicio							
Antes del 15% Impuesto Renta						1,294,092.06	
Posición al 31-12-01	20,000.00	23,193.19	956,233.00	645,396.14	0.00	1,294,092.06	2,938,914.39

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-01

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja	1,272.21
Bancos	516,023.86
Dresner Bank	218,567.02
Varios Deudores Clientes	639,109.06
-Reserva Incobrables	-15,337.02
Inventarios	2,102,139.87
Mercaderías en Tránsito	206,968.76
Depósitos en Garantía	195.62
Préstamos a Empleados	36,111.94
Cargos Diferidos	20,210.42
Anticipos Impuesto a la Renta	713.00
Retención Impuesto a la Renta	44,211.11

TOTAL 3,770,185.85

PASIVO CORRIENTE

Proveedores	15,437.10
Retención I.V.A. a Proveedores	4,849.72
I.V.A.	13,699.54
Retención en la Fuente	1,764.86
Retención Impuesto Renta Empleados	358.18
Provisión Prestaciones Sociales	16,331.49
Intereses Devengados	24,805.56
Aportes Préstamos I.E.S.S., Fondo de Cesantía	4,059.32
Otros Pasivos Corrientes	6,636.95
Multas y Atrasos	515.10
Gerencia	39,835.54
15% Participación Trabajadores	194,113.81
Impuesto Renta Año 2001	274,994.56

SUMAN. 597,401.73
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO 3,172,784.12
TOTAL 3,770,185.85