



A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Espín Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA
Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

3
Fax: 2812-043
Quito

Quito, 16 de Mayo del 2008

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

“ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.”

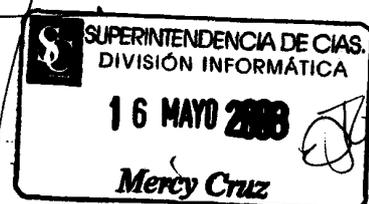
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2007, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Acero Comercial Ecuatoriano S.A. al 31 de Diciembre del 2007.

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 2007, 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 2007.





A.A.T.

Acero Comercial Cia Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía sigue soportando 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 12,58%, que en valores comparado con el año 2006 es una diferencia en más de 1.285.574,36, se trata de productos que tienen que ver con la construcción y la industria. La utilidad de operación y resultados en relación al año anterior aumenta en el 20.9%.

En este ejercicio obtiene un préstamo por \$ 4.719.565,26 del Produbank de Panamá que vence el 28 de Noviembre del 2011.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS

CONTABLES MÁS 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, en las cuentas demostradas en el mismo, se encuentran discrepancias tanto en clientes, como en proveedores, toda vez que la empresa emplea el procedimiento de confirmar el resultado en el estado de situación, mediante la diferencia entre saldos deudores y acreedores, sistema que en todos los años intervenidos se ha recomendado se lo haga por valores netos, desgraciadamente el sistema computarizado de contabilidad no permite demostrar por separado los saldos tanto deudores como acreedores y este método lleva a disminuir el total del activo corriente, como del pasivo corriente, pero en todo caso no hay una incidencia para el cálculo del 15% para trabajadores, como para el 25% de pago del impuesto a la renta de la compañía, todas las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio, 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..

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2006 y 2007, respetando los presentados por la administración. En el estado de evolución del patrimonio se presenta en forma clara el movimiento de las cuentas patrimoniales y su real posición al 31 de Diciembre del 2007, también el estado de cambios en el capital de trabajo.



A.A.T.

Acero Comercial Cia Ltda.

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.	6865.28	570.20
BANCOS		
Pacífico	21.113.31	9.731.74
Pichincha	87.720.31	0.00
Produbanco	12.512.84	0.00
Bolivariano	573.475.91	109.334.74
Pichincha – Diners	40.496.17	0.00
MM Jaramillo Arteaga	41.496.84	0.00

BANCOS DEL EXTERIOR	QUITO	GUAYAQUIL
UBS Paine Webber	13.145.37	0.00

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, respetando los saldos constantes en el Estado de Situación presentado por la compañía, recomendando a la empresa en especial se compruebe debidamente que los saldos de los clientes de contabilidad, estén en conformidad con el detalle del sistema computarizado.

VARIOS DEUDORES – CLIENTES	QUITO	GUAYAQUIL
Clientes	990.568.64	498.719.96
Tarjetas de Crédito	5.764.06	0.00

RESERVA PARA INCOBRABLES

Incluye provisión este año	-51.304.43	-16.232.66
----------------------------	------------	------------

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.

	QUITO	GUAYAQUIL
Saldos al 31-12-07	21.146.71	18.111.12
Gerencia	288.95	0.00

Se recomienda como todos los años, el movimiento de esta cuenta se tenga cuidado que tenga saldo cero. En este caso el valor es pagado en el año 2008,

a pesar de tener préstamo como
accionista

Deudores Plastigama	12.199.03	0.00
Celulares y Uniformes	5.515.97	0.00
Fondo de Diseño Muebles	1.284.90	6.413.58
Impuesto Renta	172.728.59	0.00
Transportes Ecuador	261.28	0.00
Andrea Barreto	2.993.38	0.00
Impuesto Renta Empleados	2.534.07	0.00
Impuesto Renta 2006	33.835.97	0.00
Impuesto Renta 2007	138.892.62	0.00

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	2'938.888.68	1'666.987.60

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.

Debidamente comprobado	94.437.60	0.00
------------------------	-----------	------

CARGOS DIFERIDOS

Debidamente comprobados:

Ecuacopia	287.60	0.00
Depósitos en Garantía	1.027.95	768.70
Seguros	1.053.58	4.010.60

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 comparativo, razón por la cual no se hace constar en esta explicación, por que sería duplicar los conceptos.

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.

Incrementos de activo fijo

Instalaciones Quito y Guayaquil	576.075.38
Vehículos Quito y Guayaquil	8.954.95

TERRENOS	QUITO	GUAYAQUIL
Mariana de Jesús	34.799.64	



A.A.T.

Acero Comercial Cia Ltda.

Carcelen	5.744.83	
Prensa	19.152.49	
Acero Sur	4.360.73	
Ponciano Lote 171	495.000.00	
Ponciano Lote 172	385.000.00	
Juan Tanca Marengo		9.450.00
10 de Agosto 5-A		10.748.22
10 de Agosto 6-A		18.896.83
Venezuela		1.984.18

DIFERENCIAL CAMBIARIO

QUITO

GUAYAQUIL

Cobranzas del Exterior 96, 98, 99	145.946.05	0.00
Amortización	<u>-133.037.37</u>	
Valor Residual	12.908.68	

INVERSIONES 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	0.00
--------------	----------	------

P A S I V O

EXIGIBLE 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.

Igual estudio y comprobación merecieron todas las demás cuentas que están como pasivo exigible a corto plazo que se ratifican.

PROVEEDORES	QUITO	GUAYAQUIL
Locales	122.538.67	16.753.12
RETENCIONES		
Retención I.V.A. Proveedores	3.327.96	2.333.29
Retenciones en la Fuente	4.220.76	2.434.56
Retención Impuesto Renta Empleados	4.871.82	927.58
Iva Por Pagar	23.064.41	0.00
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		
Provisión de los décimos sueldos y del fondo de reserva que se pagan en diferentes fechas.	11.628.20	11.187.00
15% Participación Empleados	33.541.35	6.387.89
Impuesto a la Renta Compañía	83.012.95	0.00
APORTES Y OTROS I.E.S.S.		
Aportes y descuentos de préstamos IESS.	11.711.49	0.00
Fondo de Cesantía	2.350.52	0.00

Fondo de Reserva	22.384.12	13.051.00
GASTOS POR PAGAR		
Gastos por pagar	373.48	3.449.45
Préstamos de Accionistas	586.000.00	0.00
Orellana Promotora Inversiones	100.000.00	0.00
Ecuatoriano Suiza	0.00	2.096.00
Otras Cuentas Por Pagar	613.04	1.079.69
INTERESES DEVENGADOS		
Intereses Provisionados	14.224.25	0.00
MULTAS Y ATRASOS		
Para revertir a sus trabajadores.	8.307.34	349.05
PASIVO A LARGO PLAZO		
Produbank Panamá vence 28-11-2011	4'719.565.26	0.00
JUBILACION PATRONAL		
Realizado por Cálculo Actuarial:		
Valor para completar la provisión de la Reserva Actuarial calculada al 31-12-07	508.310.20	437.455.59

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 del patrimonio que se añade a este dictamen.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.



Acero Comercial Cia Ltda.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico de 2007, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, tomando en consideración que en calidad de contribuyente especial está controlada la compañía directamente por el Servicio de Rentas Internas en forma diaria.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están en conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio económico del 2007.

De conformidad con la Resolución N^o 04.Q.IJ.001, del 27 de Febrero del 2004, de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada..

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	21,573.44	7,435.48	0.00	0%	14,137.96	66%
Bancos Nacionales	435,179.00	895,881.86	460,702.86	106%	0.00	0%
UBS Paine Webber	275,319.91	13,145.37	0.00	0%	262,174.54	95%
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	1,260,952.27	1,489,288.60	228,336.33	18%	0.00	0%
-Reserva para Incobrables	-54,794.78	-67,541.05	12,746.27	23%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	0.00	172,728.59	172,728.59	100%	0.00	0%
Retenciones I.V.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Empleados	54,749.82	39,257.83	0.00	0%	15,491.99	28%
Cuentas por Cobrar Gerencia	4,946.71	288.95	0.00	0%	4,657.76	94%
Anticipo Impuesto Renta	80,921.22	0.00	0.00	0%	80,921.22	100%
Deudores Tarjetas de Crédito	18,877.26	5,764.06	0.00	0%	13,113.20	69%
Deudores Plastigama	18,029.84	12,199.03	0.00	0%	5,830.81	32%
Celulares y Uniformes	10,019.93	5,515.97	0.00	0%	4,503.96	45%
Fondo Diseño Muebles	0.00	7,698.48	7,698.48	100%	0.00	0%
Transporte Ecuador	0.00	261.28	261.28	100%	0.00	0%
Andrea Barreto	0.00	2,993.38	2,993.38	100%	0.00	0%
Impuesto Renta Empleados	0.00	2,534.07	2,534.07	100%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Mercaderías Inventario	4,732,975.03	4,605,876.28	0.00	0%	127,098.75	3%
Pedidos en Tránsito	168,508.93	96,437.60	0.00	0%	72,071.33	43%
FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	2,644,178.27	2,644,178.27	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-312,452.87	-439,485.68	127,032.81	41%	0.00	0%
Instalaciones	136,514.35	712,589.73	576,075.38	422%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-60,244.87	-108,691.86	48,446.99	80%	0.00	0%
Muebles y Enseres	211,386.11	207,571.95	0.00	0%	3,814.16	2%
-Depreciación Acumulada	-87,115.46	-90,346.21	3,230.75	4%	0.00	0%
Vehículos	225,516.75	234,471.70	8,954.95	4%	0.00	0%
-Depreciación Acumulada	-124,346.17	-155,037.78	30,691.61	25%	0.00	0%
Equipo de Computación	377,363.82	154,019.21	0.00	0%	223,344.61	59%
-Depreciación Acumulada	-330,744.70	-116,225.40	0.00	0%	214,519.30	65%
FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	985,136.91	985,136.91	0.00	0%	0.00	0%
Construcción Proceso Prensa	500,826.49	0.00	0.00	0%	500,826.49	100%
CARGOS DIFERIDOS						
Ecuacopia	65.04	287.60	222.56	342%	0.00	0%
Depósitos en Garantía	1,031.37	1,796.65	765.28	74%	0.00	0%
Dif. Camb. Cobranz. 96/98/99	198,425.41	145,946.05	0.00	0%	52,479.36	26%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
-Amortización	-170,922.12	-133,037.37	0.00	0%	37,884.75	22%
Dif. Camb. Prestam.96/ 98/99	486,514.13	0.00	0.00	0%	486,514.13	100%
-Amortización	-442,226.89	0.00	0.00	0%	442,226.89	100%
Seguros	5,175.60	5,064.18	0.00	0%	111.42	2%
TOTAL ACTIVO	11,274,730.95	11,341,394.93	66,663.98	1%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Proveedores Locales	128,607.47	139,291.79	10,684.32	8%	0.00	0%
Proveedores Exterior	181,500.02	0.00	0.00	0%	181,500.02	100%
15% Partic. Trabajadores	33,019.65	39,929.24	6,909.59	21%	0.00	0%
Retención Impto. Renta Empleados	3,520.12	5,799.40	2,279.28	65%	0.00	0%
Intereses Devengados	363,794.44	14,224.25	0.00	0%	349,570.19	96%
Retención IVA a Proveedores	5,116.00	5,661.25	545.25	11%	0.00	0%
I.V.A.	20,563.99	23,064.41	2,500.42	12%	0.00	0%
Provision Prestaciones Sociales	17,728.21	22,815.20	5,086.99	29%	0.00	0%
Retención en la Fuente	3,166.11	6,655.32	3,489.21	110%	0.00	0%
Aportes y Prest. al I.E.S.S.	11,915.09	11,711.49	0.00	0%	203.60	2%
Gastos por Pagar	7,094.72	3,822.93	0.00	0%	3,271.79	46%
Fondo de Reserva Provisión	31,141.96	35,435.12	4,293.16	14%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	47,085.25	83,012.95	35,927.70	76%	0.00	0%
Fondo de Cesantía	2,133.41	2,350.52	217.11	10%	0.00	0%
Burgos Finance/Dresdner Bank	1,600,000.00	0.00	0.00	0%	1,600,000.00	100%
Prestamos de Accionistas	586,000.00	586,000.00	0.00	0%	0.00	0%
Ecuatoriano Suiza	0.00	2,096.00	2,096.00	100%	0.00	0%
Orellana Promotora Inversiones	0.00	100,000.00	100,000.00	100%	0.00	0%
Otras Por Pagar	0.00	1,692.73	1,692.73	100%	0.00	0%
DEUDAS FISCALES						
Multas y Atrasos	6,825.34	8,656.39	1,831.05	27%	0.00	0%
PROV. READQUIS. ACCIONES						
Prov. Readquis. Acciones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
PASIVO A LARGO PLAZO						
Burgos Finance/Dresdner Bank	2,900,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reserva Jubilación Patronal	884,927.00	945,765.79	60,838.79	7%	0.00	0%
Produbank Panamá	0.00	4,719,565.26	4,719,565.26	100%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	970,000.00	970,000.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	207,770.19	222,095.46	14,325.27	7%	0.00	0%
Utilidad no Distribuida	2,491,402.37	2,617,425.84	126,023.47	5%	0.00	0%
Reserva de Capital	645,396.14	645,396.14	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente ejercicio	126,023.47	128,927.45	2,903.98	2%	0.00	0%
-Perd. y Gananc. Ejer. Ant.	0.00		0.00	0%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,274,730.95	11,341,394.93	66,663.98	1%	0.00	0%

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO	%	DISMINUCION	%
TOTAL INGRESOS						
Ventas IVA 12%	10,219,260.14	11,504,182.88	1,284,922.74	13%	0.00	0%
Ventas IVA 0 - fletes	1,032.28	1,683.90	651.62	63%	0.00	0%
Exportaciones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
VENTAS NETAS	10,220,292.42	11,505,866.78	1,285,574.36	13%	0.00	0%
COSTO DE VENTAS						
Inventario Inicial	3,508,509.67	4,732,975.03	1,224,465.36	35%	0.00	0%
Compras Locales	5,231,553.09	4,626,343.03	0.00	0%	605,210.06	12%
Compras Importación	3,086,798.94	3,500,001.07	413,202.13	13%	0.00	0%
-Inventario Final	-4,732,975.03	-4,605,876.28	0.00	0%	127,098.75	3%
-Costo de Ventas	-7,093,886.67	-8,253,442.85	1,159,556.18	16%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3,126,405.75	3,252,423.93	126,018.18	4%	0.00	0%
(+) OTROS INGRESOS						
Ingresos del Exterior	0.00	13,957.60	13,957.60	100%	0.00	0%
Rendimiento Financiero	2,300.72	2,586.47	285.75	12%	0.00	0%
Diferencia de Cambio	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Bonif.Descuent. Proveedores	51,503.75	53,487.93	1,984.18	4%	0.00	0%
Arriendos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Intereses Prestamos Empleados	0.00	445.03	445.03	100%	0.00	0%
Intereses Ctas. Corrientes	17,095.92	11,933.76	0.00	0%	5,162.16	30%
Otros Ingresos	8,844.79	1,131.23	0.00	0%	7,713.56	87%
Venta Activo Vehículo	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTIL. OPERAC.Y OTR.INGRES.	3,206,150.93	3,335,965.95	129,815.02	4%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Gastos Generales	-2,537,569.24	-2,653,008.67	115,439.43	5%	0.00	0%
-Provisión Incobrables	-10,360.51	-12,746.27	2,385.76	23%	0.00	0%
-Depreciaciones	-154,865.35	-256,209.75	101,344.40	65%	0.00	0%
-Provisión Jubilación Patronal	-214,730.90	-88,924.50	0.00	0%	125,806.40	59%
-Amor.Dif. Cambio Cobr. 96/98/99	-19,842.53	-14,594.61	0.00	0%	5,247.92	26%
-Amor.Dif. Cambio Prest. 96/98	-48,651.42	-44,287.24	0.00	0%	4,364.18	9%
-Deducible Robo Almacen Principal	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTIL.OPERAC.Y RESULTADOS	220,130.98	266,194.91	46,063.93	21%	0.00	0%
OTRAS OBLIGACIONES						
-15% Emplead.y Obreros	-33,019.65	-39,929.24	6,909.59	21%	0.00	0%
-Impuesto a la Renta	-47,085.25	-83,012.95	35,927.70	76%	0.00	0%
Amortización Pérdida Años Ant.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva Legal	-14,002.61	-14,325.27	322.66	2%	0.00	0%
UTILIDAD NETA	126,023.47	128,927.45	2,903.98	2%	0.00	0%

G.G.
A.A.T

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-07

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja	7,435.48
Bancos Nacionales	895,881.86
UBS Paine Webber	13,145.37
Acciones Otras Empresas	3,391.20
Clientes	1,489,288.60
-Reserva para Incobrables	-67,541.05
Retenciones en la Fuente	172,728.59
Préstamos Empleados	39,257.83
Cuentas por Cobrar Gerencia	288.95
Deudores Tarjetas de Crédito	5,764.06
Deudores Plastigama	12,199.03
Celulares y Uniformes	5,515.97
Fondo Diseño Muebles	7,698.48
Transporte Ecuador	261.28
Andrea Barreto	2,993.38
Impuesto Renta Empleados	2,534.07
Mercaderías Inventario	4,605,876.28
Pedidos en Tránsito	96,437.60
TOTAL	<u>7,293,156.98</u>

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	139,291.79
15% Partic. Trabajadores	39,929.24
Retención Impto. Renta Empleados	5,799.40
Intereses Devengados	14,224.25
Retención IVA a Proveedores	5,661.25
I.V.A.	23,064.41
Provision Prestaciones Sociales	22,815.20
Retención en la Fuente	6,655.32
Aportes y Prest. al I.E.S.S.	11,711.49
Gastos por Pagar	3,822.93
Fondo de Reserva Provisión	35,435.12
Impuesto Renta Compañía	83,012.95
Fondo de Cesantía	2,350.52
Préstamos de Accionistas	586,000.00
Ecuatoriano Suiza	2,096.00
Orellana Promotora Inversiones	100,000.00
Otras Por Pagar	1,692.73
Multas y Atrasos	8,656.39
SUMAN.	<u>1,092,218.99</u>
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u>6,200,937.99</u>
TOTAL	<u>7,293,156.98</u>

G.G.
A.A.T.

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

AL 31-12-06 y 07

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-06	970,000.00	207,770.19	2,491,402.37	645,396.14	126,023.47	4,440,592.17
Resolución Junta General						
Reserva Legal		14,325.27			-14,325.27	
Utilidades no Distribuidas					-111,698.20	
Con Ajuste			126,023.47			
Utilidad Presente Ejercicio					128,927.45	
Posición al 31-12-07	970,000.00	222,095.46	2,617,425.84	645,396.14	128,927.45	4,583,844.89