



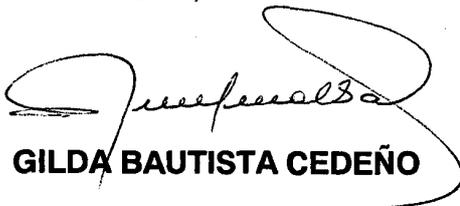
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 143

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : 10 de febrero del 2011

Una vez que los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., emitidos por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECA C. LTDA., han sido modificados para adecuarlos a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto los referidos informes, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
Trámite: 48607-0
GBC/POC

INFORME DE CONTROL

No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 094

FECHA: 11 FEB. 2011

COMPAÑÍA: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.

EXPEDIENTE. Nº: 17119

REPRESENTANTE LEGAL: Luis Fernando Lema Fiallos

DOMICILIO: Quito

DIRECCIÓN: Av. Amazonas 31-132 y Moreno Bellido, Edificio Pradera, 2do piso, La Carolina.

TELEF: 252-0104

FAX: 222-2497

AUDITOR EXTERNO: Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA.

RNAE: 23

DIRECCIÓN: Luis Alcívar Nro. 150 y Brasil

TELÉFONO: 243-0606 / 243-4754

SOLICITADO POR: DIRECTORA DEPARTAMENTAL

FECHA: 23-12-2010

ASUNTO: SEGUIMIENTO DE CONTROL DE CALIDAD

PRONUNCIAMIENTO:

- El informe de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009, correspondiente a la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, presentado a esta Institución el 22 de diciembre del 2010 que fuera emitido por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, cumple con los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, dándose cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 2 de la Resolución Nº. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial Nº. 348 de 4 de septiembre de ese año. *Joc*
- Los dictámenes de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009 de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., se han emitido de conformidad con los principios y procedimientos contenidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento Nº. 700. *Joc*
- Remitir a la Unidad de Documentación y Archivo, los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA. *Joc*

PREPARADO POR:..... *Paul Ochoa* FECHA: 10-02-2011
DR. PAUL OCHOA CABRERA

REVISADO POR:..... *Gilda Bautista* FECHA: 11-02-2011
ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO

ANTECEDENTES

1. Con oficio Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 26686 de 30 de noviembre del 2010, se comunicó a la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., las observaciones originadas del Informe de Control Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 685 de 30 de los mismos mes y año, relacionadas con el informe de auditoría externa por el año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.
2. Mediante oficio ingresado a esta Institución el 22 de diciembre del 2010, el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., remitió la documentación de descargo a las observaciones generadas en el informe de control arriba citado y adjuntó el nuevo informe de auditoría externa por el año 2009 de la compañía de la referencia.
3. Al oficio arriba citado, la auditora externa, Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., adjuntó los nuevos informes de auditoría externa por el año 2009, de las compañías PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA.

INFORME

A fin de verificar el cumplimiento de las observaciones comunicadas mediante oficio Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 26686 de 30 de noviembre de 2010, se visitó a la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., de la cual se obtuvo los siguientes resultados:

OBSERVACIÓN Nro. 1

“El artículo 2 de la Resolución N°. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 de 4 de septiembre del mismo año, dispone que quienes ejercen funciones de auditoría, están en la obligación de aplicar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAAs”, a partir del 1 de enero del 2009.”.

Esta disposición no ha sido observada en la emisión del informe sobre los estados financieros del año 2009, de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA”. *Rov*

VERIFICACION

1. De la revisión y análisis a los papeles de trabajo presentados por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA y relacionados con el examen de auditoría externa efectuado a los estados financieros del año 2009, se estableció que:

- La compañía auditora ha planificado para determinar en base a pruebas de carácter material significativo que los saldos registrados en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, así como las del estado de resultados, sean razonables.
- Los papeles de trabajo evidencian que la compañía auditora ha identificado las transacciones económicas y las políticas de contabilidad aplicadas, a fin de establecer que el ente económico auditado sea considerado como un negocio en marcha.
- En la carta a gerencia se citan varias de las debilidades a las cuentas contables que conforman los estados financieros, las mismas que fueron determinadas por la compañía auditora, evaluándose de esta manera el cumplimiento del control interno y del riesgo. En el dictamen se observa que la auditora emite una opinión no calificada (limpia) y sin salvedades.
- En los papeles de trabajo se evidencia que para cada una de las cuentas de carácter significativo, se ha considerado el efecto que tendrían las exposiciones erróneas en los registros de contabilidad originados en las transacciones económicas ocurridas en la empresa auditada.
- Finalmente, de la lectura del dictamen emitido por el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, se establece que el mismo se apega a lo dispuesto en la Norma Internacional de Auditoría Nro. 700, ya que contiene las siguientes consideraciones:
 - Se determina las responsabilidades de la auditora y de la administración de la empresa auditada.
 - Se puntualiza la independencia y ética del trabajo de la auditora.
 - Se incluye la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia de los estados financieros, pero sin emitir una opinión sobre la efectividad del control interno. *for*



- La opinión que emite la auditora externa, es limpia y sin salvedades y lo hace para el juego completo de estados financieros de propósito general, esto es sobre el balance general, el estado de resultados, la evolución del patrimonio y el de flujo de efectivos por el ejercicio económico del año 2009.
- 2. De la revisión de los saldos de las cuentas que estructuran el balance auditado del año 2009, se determinó que éstos tienen correspondencia con los que constan en los estados financieros de ese mismo año, presentados a esta Institución de Control.
- 3. Del muestreo efectuado a los papeles de trabajo de varias cuentas de activo, pasivo y patrimonio, tales como: Cuentas por Cobrar, Inventarios, Activos Fijos, Cuentas por pagar, Resultados del Ejercicio Económico del año 2009, se estableció que el trabajo de auditoría ha sido planificado para utilizar procedimientos que lleven al conocimiento del negocio y por consiguiente, a determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros del año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.

Observación cumplida.

OBSERVACIÓN Nro. 2

“No han sido consideradas las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en los informes de auditoría externa del año 2009, de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA.”

VERIFICACIÓN

Al oficio ingresado a esta Institución el 22 de diciembre de 2010, la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, adjunta nuevos informes de auditoría externa del ejercicio económico del año 2009, de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., cuyos dictámenes han sido emitidos de conformidad a lo dispuesto en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento N°. 700.

Observación cumplida. *Jue*



OTROS ASPECTOS

- Mediante Resolución Nro. 34 de 29 de julio de 1987, esta Superintendencia de Compañías calificó como auditor externo a la compañía Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., habiendo sido inscrita en el Registro Nacional de Auditores externos con el número 23.

A la fecha de emisión de este informe, la calificación de auditor externo, otorgada por esta Institución a la compañía Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., se encuentra vigente.

- Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., ha remitido a las compañías: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., los nuevos informes de auditoría externa por el ejercicio económico del 2009, en el que se contempla que éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. *Joa*



CONCLUSIONES

- La compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, ha emitido el 27 de abril del 2010, un dictamen sin salvedades sobre la auditoría externa efectuada a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.
- El nuevo informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA., correspondiente al ejercicio económico del año 2009, emitido por el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, cumple con los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, habiendo dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 2 de la Resolución N°. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N°. 348 de 4 de septiembre de ese año.
- Los dictámenes de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009 de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., se han emitido de conformidad con los principios y procedimientos contenidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento N°. 700.
- Remitir a la Unidad de Documentación y Archivo, los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA. *Jov*

AUDITORIA ANTERIOR EN LA CAJA 1453

EXP # 49368

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA
2009

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 1-2

ESTADOS FINANCIEROS

Balances Generales 3-4

Balances de Resultados 5

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas 6

Estados de flujo de efectivo 7

Notas a los estados financieros. 8-15



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 10 de febrero del 2010

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2008 fueron auditados por la firma KPMG del Ecuador Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 20 de marzo del 2009

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- Gerencia de la Empresa **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2009; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009
En dólares

ACTIVOS	31-Dic-08	31-Dic-09
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	237.904,23	563.353,75
Cuentas por cobrar comerciales	854.617,66	571.262,90
Inventarios	2.487.376,70	1.420.927,56
Mercaderías en Tránsito	55.642,56	340.598,65
Otras cuentas por cobrar	62.012,06	25.124,16
Pagos anticipados	18.057,67	10.711,28
Impuestos anticipados	48.141,74	57.548,67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.763.752,62	2.989.526,97
ACTIVO FIJO		
Activos fijos	1.737.746,05	1.821.400,09
Depreciación acumulada	-772.434,64	-880.884,76
TOTAL ACTIVO FIJO	965.311,41	940.515,33
ACTIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por cobrar empleados	14.075,09	2.246,38
Otros activos- depósitos en garantía	6.750,00	6.500,00
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	20.825,09	8.746,38
TOTAL ACTIVOS	4.749.889,12	3.938.788,68

Los anexos a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009
En dólares

PASIVOS	31-Dic-08	31-Dic-09
PASIVO CORRIENTE		
Bancos del Exterior	2.650.000,00	1.850.000,00
Proveedores	270.072,28	230.402,87
Costos y gastos por pagar	57.660,34	27.906,33
Impuestos y gravámenes	152.388,47	99.120,08
Obligaciones laborales	175.854,44	110.237,72
Acreeedores Varios	55.220,19	54.425,91
Otros pasivos	67.278,76	23.350,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.428.474,48	2.395.443,37
PATRIMONIO		
Capital social	65.694,40	65.694,40
Reserva Legal	59.486,79	97.279,58
Reserva por disposiciones fiscales	427.937,52	427.937,52
Reserva Facultativa	1.901,12	1.901,12
Reserva de Capital	388.466,96	728.602,02
Resultado ejercicio	377.927,85	221.930,67
TOTAL PATRIMONIO	1.321.414,64	1.543.345,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.749.889,12	3.938.788,68

27

Los anexos a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
En dólares.

	31-Dic-08	31-Dic-09
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas locales con tarifa 12%	5.292.381,50	4.396.488,85
Ventas con tarifa 0% e importaciones	13.323,99	12.208,01
Devoluciones en Ventas	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	5.305.705,49	4.408.696,86
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Producción	2.785.150,17	2.224.126,77
Gastos administrativos	384.549,87	390.192,00
Gastos de ventas	1.370.650,32	1.383.721,66
Otros gastos	0,00	
UTILIDAD OPERACIONAL	765.355,13	410.656,43
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	15.797,62	69.194,90
Otros egresos	179.616,37	118.202,05
RESULTADO EJERCICIO	601.536,38	361.649,28
15% TRABAJADORES	92.527,67	54.247,39
25% IMPUESTO RENTA	131.080,86	85.471,22
RESULTADO NETO	377.927,85	221.930,67

Los anexos a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009
En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-08	2.009	31-Dic-09
Capital social	65.694,40	0,00	65.694,40
Reserva Legal	59.486,79	37.792,79	97.279,58
Reserva Facultativa	427.937,52	0,00	427.937,52
Reserva de Capital	390.368,08	340.135,06	730.503,14
Resultado ejercicio	377.927,85	-155.997,18	221.930,67
	1.321.414,64	221.930,67	1.543.345,31

Los anexos de los estados financieros se encuentran a partir de la página 8

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	237.904,23
INGRESOS OPERACIONALES	4.408.696,86
MENOS COSTO DE VENTAS	-2.224.126,77
VARIACIÓN INVENTARIOS	781.493,05
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	318.182,12
INGRESOS OPERACIONALES	3.522.149,49
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-1.773.913,66
DEPRECIACIONES	108.450,12
COSTOS OPERATIVOS	-1.665.463,54
INGRESOS NETOS	1.856.685,95
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	69.194,90
DISMINUCION ACTIVO LARGO PLAZO	12.078,71
GASTOS E INVERSIONES	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-118.202,05
IMPUESTOS Y BENEFICIOS 2009	-139.718,61
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-83.654,04
DISMINUCION DE PASIVOS	-1.033.031,11
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-1.293.332,20
SALDO FLUJO EFECTIVO	563.353,75
SALDO CAJA Y BANCOS	563.353,75

Los anexos de los estados financieros se encuentran a partir de la página 8

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A "BOEHLER", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 29 de noviembre de 1995, en la modalidad de compañía anónima, y la denominación de **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA "BOEHLER"**, otorgada por el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito.

El capital social inicial fue de cincuenta millones de sucres, dividido en cincuenta mil acciones ordinarias nominativas de mil sucres cada una. Posteriormente se realizan varios incrementos de capital, llegando al último de ellos realizado el 12 de junio de 1998, a un total de capital social de S/.1.642.360.000,00 (mil seiscientos cuarenta y dos millones trescientos sesenta mil sucres), valor que corresponde a 1.642.360 acciones ordinarias y nominativa de un mil sucres cada una.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 95.1.1.1.4050 del 15 de diciembre de 1995 e Inscrita en el Registro Mercantil con el número 174, tomo 27 de 18 de diciembre de 1995.

Con fecha 8 de octubre del 2001 la Superintendencia de Compañías aprobó la minuta de reforma de estatutos y dolarización del capital social. Al momento el valor del capital es de \$ 65.694.40 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía será de 24 años, por lo tanto vencerá el 29 de noviembre del 2019.

El objeto social en su aspecto relevante indica que la compañía se dedicará a la "... importación, adquisición, distribución y exportación de aceros comunes y especiales, maquinaria y productos inherentes a la actividad metalúrgica o metalmecánica en general..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de un año en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA "BOEHLER S.A."

La estructura orgánica de la Empresa **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

DIRECTORIO

PRESIDENTE

Alejandro Lozada Fernández

VOCALES

Luis Miguel Torres Silva
Franklin Vásquez Vivas.
Fernando Carrera Durán

GERENTE GENERAL

Luis Miguel Torres Silva

COMISARIOS

PRINCIPAL

Sandra Vivanco Méndez.

NOMINA ACCIONISTAS DE LA EMPRESA BOEHLER S.A.

		DOLARES	
BOHLER UDDEHOLM AG	97,91%	\$	64.319,40-
BOHLER UDDEHOLM COLOMBIA S.A.	1,75%	\$	1.150,00-
SILVIA PLATTEIS	0.34%	\$	225,00-
 TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL		\$	65.694,40-

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que se basan en las Normas Internacionales de Contabilidad y registran los valores al costo histórico.

2.- Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

3.- Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema SAP, que cuenta con las aplicaciones de Inventario, Ventas, Financiero y Control.

4.- Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

5.- En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2009 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

DA

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

6.- A partir del 4 de julio del 2000 la empresa fue designada contribuyente especial.

7.- Con el trámite No. 117012009051231 se entregó al S.R.I. el informe separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio del 2008, con fecha 31 de julio del 2009; conforme a lo dispuesto el en Art. 213 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVOS

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo y equivalentes en efectivo en dólares:

Cajas Menores	529,58
Bancos	562.824,17
TOTAL	563.353,75

Corresponden a los saldos conciliados de cajas y bancos al 31 de diciembre del 2009

B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar comerciales	595.773,72
Otras cuentas por cobrar	25.124,16
Impuestos anticipados	57.548,67
Provisión incobrables	-24.510,82
TOTAL	653.935,73

Constituyen valores a recuperarse en el corto plazo del siguiente período.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

Razonabilidad de la cuenta provisiones de incobrables.

Saldo Inicial	-13.485,91
Provisión aplicada el ejercicio 2009	-14.928,00
Provisión devengada	3.903,09
TOTAL	-24.510,82

En el año 2009 la Empresa provisiona más del 1% sobre los saldos pendientes de cobro del ejercicio, para cuentas incobrables, reconociendo la Empresa la diferencia del cálculo del 1% como gasto no deducible para el Impuesto a la Renta.

B.3.3 REALIZABLE

Inventarios de repuestos y accesorios	238,75
Mercaderías no fabricadas por la empresa	1.420.688,81
Inventarios en tránsito	340.598,65
TOTAL	1.761.526,21

Estos valores corresponden a los inventarios de mercaderías de las bodegas, debidamente comprobadas en los inventarios periódicos extracontables.

B.3.4 DIFERIDOS

Gastos pagados por anticipado	10.711,28
TOTAL	10.711,28

Corresponde a los pagos de pólizas de seguros.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

B.3.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	164.999,99
Construcciones y edificaciones	658.499,51
Maquinaria y Equipo	553.092,90
Equipo de oficina	101.942,75
Equipo de computación	224.838,34
Flota y equipo de transporte	118.026,60
- Depreciación Acumulada	-880.884,76
TOTAL	940.515,33

Los activos fijos que constan en los estados financieros han sido depreciados en línea recta sin dejar valor residual, utilizando los siguientes índices de

Depreciación anual:

Maquinaria	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Edificios	5%
Flota y equipo de transporte	20%

Los activos fijos se encuentran asegurados en su totalidad con Seguros Equinoccial.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2009	1.737.746,03
INCREMENTOS	
Incrementos	83.654,06
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	1.821.400,09
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	772.434,64
Aplicaciones 2009	108.450,12
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	880.884,76
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	940.515,33

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

B.3.6 LARGO PLAZO

Cuentas por cobrar a trabajadores vivienda	2.246,38
Depósitos en Garantía	6.500,00
Total	8.746,38

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a préstamos otorgados a los empleados para adquisición de vivienda y depósitos en Garantía por arrendamiento de bodega.

PASIVOS

B.3.7 PASIVO CORRIENTE.

Proveedores	230.402,87
Costos y gastos por pagar	27.906,33
Impuestos y gravámenes	99.120,08
Obligaciones laborales	110.237,72
Acreedores Varios	54.425,91
Otros pasivos	23.350,46
Obligaciones financieras	1.850.000,00
TOTAL	2.395.443,37

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes al corto plazo, se refieren a los pagos que la empresa debe realizar en el corto plazo a proveedores de bienes y servicios, impuestos retenidos y las provisiones de gastos acumulados por pagar.

① Las obligaciones financieras fueron registradas en el Banco Central a la tasa de interés anual del 2.12%

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

B.3.8 PATRIMONIO

Capital Social	65.694,40
Reserva Legal	97.279,58
Reservas Facultativas	427.937,52
Reserva de capital	730.503,14
Resultados presente ejercicio	221.930,67
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.543.345,31

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

B.3.9 RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es por el valor de \$ 221.930,67 dólares, el cual representa una ganancia.

B.3.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

OK