



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de enero del 2002

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

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**", 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 2001; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo

PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 3781

RNAE. No. 23

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE LOS AÑOS 2000 Y 2001
En dólares

ACTIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	63.756,00	139.812,49
Inversiones	193.177,00	93.843,23
Cuentas por cobrar comerciales	204.850,00	184.174,95
Inventarios	996.831,00	1.084.705,00
Otras cuentas por cobrar	35.771,00	185.380,42
Gastos Anticipados	6.866,00	4.281,58
Impuestos anticipados	10.366,00	10.755,85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.511.617,00	1.702.953,52
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos	1.156.041,63	1.236.620,73
Depreciacion acumulada	-304.468,08	-423.920,29
TOTAL ACTIVO FIJO	851.573,55	812.700,44
TOTAL ACTIVOS	2.363.190,55	2.515.653,96

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
DE LOS AÑOS 2000 Y 2001
En dólares

PASIVOS	36.891,00	37.256,00
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar comerciales	78.731,00	160.917,49
Otras cuentas por pagar	11.619,00	89.483,81
Impuestos e less	41.331,00	5.748,14
Provisiones sociales	17.827,00	40.012,77
Préstamos socios	1.687.499,00	1.686.700,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.837.007,00	1.982.862,21
PATRIMONIO		
Capital social	65.694,00	65.694,00
Reserva Legal	448,94	3.293,40
Reserva Facultativa	3.633,03	29.255,32
Reserva de Capital	427.937,92	427.937,92
Resultado ejercicio	28.470,00	6.611,11
TOTAL PATRIMONIO	526.183,89	532.791,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.363.190,89	2.515.653,96

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE LOS AÑOS 2000 Y 2001
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
En dólares.

	31-Dic-00	31-Dic-01
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Industrias manufactureras	32.601,00	76.153,21
Comercio al por mayor y menor	1.679.384,00	2.263.775,74
Devoluciones en Ventas	456.984,00	699.411,22
TOTAL INGRESOS	1.255.001,00	1.640.517,73
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Producción	622.021,00	930.806,17
Gastos administrativos	140.529,00	146.866,08
Gastos de ventas	344.711,00	531.316,47
Otros gastos	394.308,00	
UTILIDAD OPERACIONAL	-246.568,00	31.529,01
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	70.128,00	65.513,57
Otros egresos	361.340,00	86.672,21
0,00		
RESULTADO EJERCICIO	44.644,00	10.370,37
15% TRABAJADORES	6.693,00	1.555,56
25% IMPUESTO RENTA	9.482,00	2.203,70
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.470,00	6.611,11

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 2001

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑOS 2000 Y 2001

En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-00	2.001	31-Dic-01
Capital social	65.694,00	0,00	65.694,00
Reserva Legal	448,94	2.844,46	3.293,40
Reserva Facultativa	3.633,03	25.622,29	29.255,32
Reserva de Capital	427.937,92	0,00	427.937,92
Resultado ejercicio	28.470,00	-21.858,89	6.611,11
	526.183,89	6.607,86	532.791,75

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

BOEHLER DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	63.756,00
INGRESOS OPERACIONALES	1.640.517,73
MENOS COSTO DE VENTAS	-930.806,17
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	20.675,05
INGRESOS OPERACIONALES	794.142,61
GASTOS DE VENTAS	-531.316,47
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-146.766,08
DEPRECIACIONES	119.452,21
COSTOS OPERATIVOS	-558.630,34
INGRESOS NETOS	235.512,27
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	
INCREMENTO PASIVOS C.P.	142.095,95
DISMINUCION INVERSIONES	99.333,77
OTROS GASTOS	-21.158,64
INCREMENTO INVENTARIOS	-87.874,00
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-80.579,10
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-147.517,76
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-95.699,78
SALDO FLUJO EFECTIVO	139.812,49
SALDO CAJA Y BANCOS	139.812,49

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

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 2001

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 Hans Michael Widhalm

VOCALES

Fernando Carrera Durán.
Pilar Pineda
Daniel Pontón

GERENTE GENERAL ENCARGADO Hans Michael Widhalm

COMISARIOS

PRINCIPAL Franklin Vásquez R.

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA BOEHLER S.A.

BOHLER UDDEHOLM AG	97,91%	DOLARES 64.319-
ACEROS BOEHLER DE COLOMBIA S.A.	1,75%	1.150-
HANS MICHAEL WIDHALM	0,34%	<u>225-</u>
TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL		65.694- =====

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

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 cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

3.- Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema de contabilidad Boehler Soft, sistemas de: cuentas por cobrar e inventarios por plazas; adicionalmente se llevan registros auxiliares de bancos, impuestos, etc.

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.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

5.- En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2001 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.

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

7.- En la calidad de Contribuyente Especial presentó el 20 de febrero los requerimientos solicitados en la Circular No. 1 del S.R.I. relativos a copias de comprobantes contables y soportes de ajustes realizados para cumplir con el esquema de dolarización. Se presentó también libro mayor de la cuenta REI e informes de los estados financieros auditados en los ejercicios 1999 y 2000.

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.

A C T I V O S

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo y equivalentes en efectivo en dólares:

Cajas Menores	61.642.67
Bancos	78.169.82
Inversiones	93.843.23
TOTAL	233.655.72

Corresponden a los saldos conciliados de cajas menores y bancos; Las inversiones se refieren a los certificados de depósito de \$ 93.843.23 dólares realizados en el Helm Bank de Miami a la tasas del 1,75 y 2,10 % anual.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar comerciales	184.174.95
Otras cuentas por cobrar	192.556.42
Impuestos anticipados	10.755.85
Gastos pagados por anticipado	4.281.58
Provisión de incobrables	-7.176.00
TOTAL	384.592.80

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

RAZONABILIDAD DE LA CUENTA PROVISIONES DE INCOBRABLES.

Saldo Inicial	4.758.94
Aplicación ejercicio 2001	2.417.06
TOTAL	7.176.00

En cumplimiento a disposiciones legales se ha provisionado el 1% sobre los saldos vencidos de las cuentas pendientes de pago por el ejercicio del año 2001.

B.3.3 REALIZABLE

Inventarios de materias primas	15.510.06
Mercaderías no fabricadas por la empresa	943.049.28
Inventarios en tránsito	126.145.66
TOTAL	1.084.705.00

Estos valores corresponden a los inventarios debidamente comprobados extracontablemente al final del ejercicio económico.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

B.3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	164.999.99
Construcciones y edificaciones	454.043.51
Maquinaria y Equipo	282.847.05
Equipo de oficina	79.531.32
Equipo de computación	199.645.32
Flota y equipo de transporte	55.553.54
- Depreciación Acumulada	-423.920.29
TOTAL	812.700.44

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	20%
Edificios	5%

 Los activos fijos se encuentran asegurados en su totalidad a la firma Seguros Integral.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2001	1.156.041,63
INCREMENTOS	
Edificaciones	3.121,27
Equipo de computación	10.857,91
Maquinarias y equipo	54.879,70
Flota y equipo transporte	13.807,00
DISMINUCIONES	
Equipo de oficina	-2.086,78
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	1.236.620,73
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	304.468,08
Aplicaciones 2001	119.452,21
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	423.920,29
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	812.700,44

PASIVOS

B.3.6 PASIVO CORRIENTE.

Cuentas por pagar comerciales

Proveedores Nacionales	1.497.54
Proveedores del exterior	159.419.95
Costos y gastos por pagar	89.483.81
Impuestos y Seguro social por pagar	5.748.14
Provisiones sociales.	40.012.77
Acreedores accionistas	1.686.700.00
TOTAL	1.982.862.21

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.

Los préstamos de accionistas fueron registrados en el Banco Central a la tasa vigente de interés anual del 16%.

ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2001

B.3.7 PATRIMONIO

Capital Social	65.694.00
Reserva Legal	3.293.40
Reservas Estatutarias	29.255.32
Reserva de capital	427.937.92
Resultados presente ejercicio	6.611.11
TOTAL DEL PATRIMONIO	532.791.75

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

B.3.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado obtenido en el presente ejercicio es por el valor de \$ **6.611.11** dólares, el cual representa una ganancia.

B.3.9 EVENTOS SUBSECUENTES

 Entre el 31 de diciembre del 2001 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.