



# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

**PÁGINA UNO**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 24 de enero del 2008

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

Hemos practicado una auditoria a los estados financieros de Compañía **ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 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 auditoria que practicamos.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria 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 auditoria 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.

Q1

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



# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

## PÁGINA DOS

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 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

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 2007; 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

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

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

**BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**DE DICIEMBRE 2006 Y 2007**

En dólares

<b>ACTIVOS</b>	<b>31-dic-06</b>	<b>31-dic-07</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	153.008,33	394.088,09
Cuentas por cobrar comerciales	557.352,45	649.712,60
Inventarios	2.319.995,05	2.833.977,66
Otras cuentas por cobrar	53.484,70	78.606,60
Pagos anticipados	4.501,03	71.938,60
Impuestos anticipados	24.498,31	61.359,70
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.112.839,87</b>	<b>4.089.683,25</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Activos fijos	1.479.420,34	1.674.542,60
Depreciacion acumulada	-771.527,35	-875.349,21
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>707.892,99</b>	<b>799.193,39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.820.732,86</b>	<b>4.888.876,64</b>

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 2007**

**BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**DE DICIEMBRE 2006 Y 2007**  
**En dólares**

<b>PASIVOS</b>	<b>31-dic-06</b>	<b>31-dic-07</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar comerciales	756.359,02	1.015.238,57
Otras cuentas por pagar	81.613,66	99.315,50
Impuestos y IESS.	96.433,40	111.768,01
Provisiones sociales	20.717,76	24.441,19
Otros pasivos	0,00	0
Obligaciones financieras	2.000.000,00	2.650.000,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.955.123,84</b>	<b>3.900.763,27</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	65.694,40	65.694,40
Reserva Legal	18.055,87	37.236,35
Reserva Facultativa	162.116,49	234.740,75
Reserva de Capital	427.937,52	427.937,52
Resultado ejercicio	191.804,74	222.504,35
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>865.609,02</b>	<b>988.113,37</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.820.732,86</b>	<b>4.888.876,64</b>

② 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 2007**

**BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**DE DICIEMBRE 2006 y 2007**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**En dólares.**

	31-dic-06	31-dic-07
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Industrias manufactureras	185.898,00	328.676,00
Comercio al por mayor y menor	4.450.936,60	5.513.477,79
Devoluciones en Ventas	1.183.026,67	1.519.826,50
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.453.807,93</b>	<b>4.322.327,29</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos de Producción	1.804.685,21	2.273.321,87
Gastos administrativos	244.594,86	302.606,37
Gastos de ventas	916.666,68	1.213.993,14
Otros gastos		
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>487.861,18</b>	<b>532.405,91</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	25.055,78	19.016,01
Otros egresos	210.771,38	201.499,26
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>302.145,58</b>	<b>349.922,66</b>
Gastos no deducibles		1.576,11
15% TRABAJADORES	45.658,24	52.724,82
25% IMPUESTO RENTA	64.682,50	74.693,49
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>191.804,84</b>	<b>222.504,35</b>

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 2007**

---

**BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DE DICIEMBRE 2006 Y 2007**  
**En Dólares.**

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-06	2.007	31-dic-07
Capital social	65.694,40	0,00	65.694,40
Reserva Legal	18.055,87	19.180,48	37.236,35
Reserva Facultativa	162.116,39	72.624,36	234.740,75
Reserva de Capital	427.937,52	0,00	427.937,52
Resultado ejercicio	191.804,84	30.699,66	222.504,35
	<b>865.609,02</b>	<b>122.504,40</b>	<b>988.113,37</b>

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 2007**

**BOEHLER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**DE DICIEMBRE 2006 Y 2007**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>153.008,33</b>
INGRESOS OPERACIONALES	4.322.327,29
MENOS COSTO DE VENTAS	-2.273.321,87
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-221.781,01
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.980.232,74</b>
GASTOS DE VENTAS	-1.213.993,14
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-302.606,37
DEPRECIACIONES	103.821,86
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>-1.412.777,65</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>567.455,09</b>
<b>INGRESOS FINANCIAMIENTO</b>	
INCREMENTO DE PASIVOS	818.221,07
OTROS INGRESOS	19.016,01
<b>GASTOS E INVERSIONES</b>	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-199.923,15
INCREMENTO INVENTARIOS	-523.753,93
INCREMENTO DE PATRIMONIOS	-91.804,74
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-195.122,26
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>-173.367,00</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>394.088,09</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>	<b>394.088,09</b>

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

Ⓚ A) **ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

---

**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 \$/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 metalmeccánica 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 2007**

---

**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** Perla Rodríguez  
Fernando Carrera Durán.  
Alejandro Lozada

**GERENTE GENERAL** Hans Michael Widhalm

**COMISARIOS**

**PRINCIPAL** Franklin Vásquez R.

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

**DOLARES**

BOHLER UDDEHOLM AG	97,91%	\$	64.319,40-
ACEROS BOEHLER DE COLOMBIA S.A.	1,75%	\$	1.150,00-
HANS MICHAEL WIDHALM	0.34%	\$	225,00-
<b>TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL</b>		<b>\$</b>	<b>65.694,40-</b>

=====

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

---

**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.

5.- En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2007 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.

21

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

---

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

7.- Con el trámite No. 117012007028219 se entregó al S.R.I. el informe separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio del 2006, con fecha 22 de mayo del 2007; conforme a lo dispuesto en el 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:

Caja General	14.058,73
Cajas Menores	3.865,66
Bancos	376.163,70
<b>TOTAL</b>	<b>394.088,09</b>

Corresponden a los saldos conciliados de cajas y bancos al 31 de diciembre del 2007

**B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE**

Cuentas por cobrar comerciales	655.233,14
Otras cuentas por cobrar	78.606,60
Impuestos anticipados	61.359,70
Gastos pagados por anticipado	71.938,60
Provisión incobrables	-5.520,54
<b>TOTAL</b>	<b>861.617,50</b>

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

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

**Razonabilidad de la cuenta provisiones de incobrables.**

Saldo Inicial	7.989,36
Provisión aplicada el ejercicio 2007	6.558,15
Provisión devengada	-9.026,97
<b>TOTAL</b>	<b>5.520,54</b>

En el año 2007 la empresa provisiona el 1% sobre los saldos pendientes de pago del ejercicio, para cuentas incobrables.

**B.3.3 REALIZABLE**

Inventarios de materias primas	23.169.17
Mercaderías no fabricadas por la empresa	2.588.971.98
Inventarios en tránsito	221.836.51
<b>TOTAL</b>	<b>2.833.977.66</b>

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

**B.3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Terrenos	164.999.99
Construcciones y edificaciones	516.327.46
Maquinaria y Equipo	481.543.12
Equipo de oficina	73.748.90
Equipo de computación	321.411.56
Flota y equipo de transporte	116.511.57
- Depreciación Acumulada	-875.349.21
<b>TOTAL</b>	<b>799.193.39</b>

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%

07

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

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

<b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL ENERO 2007</b>	<b>1.479.420,34</b>
<b>INCREMENTOS</b>	
Incrementos	195.122,26
<b>SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1.674.542,60</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
Saldo inicial	771.527,35
Aplicaciones 2007	103.821,86
<b>SALDO FINAL DEPRECIACIONES</b>	<b>875.349,21</b>
<b>SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>799.193,39</b>

**PASIVOS**

**B.3.5 PASIVO CORRIENTE.**

Proveedores del exterior	710.206.03
Otras cuentas por pagar	305.032,54
Impuestos y Seguro social por pagar	111.768.01
Provisiones Sociales	24.441,19
Otros cuentas por pagar con personal	99.315,50
Obligaciones financieras	2.650.000.00
<b>TOTAL</b>	<b>3.900.763.27</b>

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.

Las obligaciones financieras fueron registradas en el Banco Central a la tasa de interés anual del 8.5%.

**ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S.A**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2007**

---

**B.3.6 PATRIMONIO**

Capital Social	65.694.40
Reserva Legal	37.236.35
Reservas Facultativas	234.740.75
Reserva de capital	427.937.52
Resultados presente ejercicio	222.504.35
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>988.113.37</b>

Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

**B.3.7. RESULTADOS DEL EJERCICIO.**

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es por el valor de \$ 222.504.35 dólares, el cual representa una ganancia.

**B.3.8 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.

CA