

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, Mayo 20 del 2014

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoría externa de la Compañía TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA y que corresponde al ejercicio económico del año 2013, al 31 de Diciembre, cuyo expediente es el número 128420, sirvanse ustedes recepcionarlo.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Escudero & Asociados". It is written over a horizontal line.

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

EXPEDIENTE 128420

**COMPAÑIA ANONIMA
TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA**

Estados financieros al 31 de Diciembre del año 2013

CONTENIDO

Informe de Auditoría Externa de los Auditores Independientes

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General	Activos
Balance General	Pasivo y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Notas a los Estados Financieros	

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA

A los Accionistas y Directores de la Compañía Anónima

Guayaquil – Ecuador

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2013, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de los controles internos, los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estas bases de preparación para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, por esta razón los estados financieros no deben ser usadas para otros propósitos.

Responsabilidad del Auditor

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyó aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía Anónima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía Anónima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA al 31 de Diciembre del año 2013 y los resultados de

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

las operaciones y los cambios en su situación financiera por periodo mencionado, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Este informe se emite para conocimiento de los señores accionistas y administradores de la Compañía mencionada, para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control.

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.
REG. SC-RNAE-611

~~Virgilio Escudero C.~~
Auditor-Socio

Guayaquil, Mayo 20 del 2014

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja Bancos	12.483,87
Cuentas por Cobrar	8'646.586,75
Inventarios	1'856.112,28
Mercaderías en Transito	293.456,62
Impuestos pagados por anticipado	1'265.864,68
Total de Activo Corriente	12'074.504,40

PROPIEDADES:

Terreno	406.069,20
Edificio	2'807.069,25
Muebles y Enceres	38.961,30
Maquinarias y Equipos	6'096.634,54
Equipo de Computación	32.807,57
Vehículos	208.811,96
(-) Depreciación acumulada	2.172.161,15 -
Total de Propiedades, Neto	7'418.192,71

ACTIVOS INTANGIBLES

Marcas, Patentes, Derechos de Llaves y Otros	46.052,31
Otros Activos Intangibles	725.531,04
(-) Amortización	-545.616,32

Total Activos Intangibles 225.967,03

Activos no Corrientes

Otros Activos	1'774.400,53

Total Activos no Corrientes 1'774.400,53

TOTAL ACTIVO

21'493.064,67

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDTORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar Proveedores	5'394.544.40
Obligaciones por Pagar a Bancos	4'556.089.26
Otras cuentas por Pagar	594.223.43
Impuestos por Pagar	130.138.88
Beneficios Sociales por Pagar	84.183.16
Total Pasivo Corriente	10'759.179.13

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por pagar Proveedores	1'674.144.87
Obligaciones por Pagar a Bancos	4'030.855.03
Total Pasivos No Corrientes	5'704.999.90

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	2'285.000.00
Aporte Acc. Futuro Aumento Capital	3'208.721.96
Otras Reservas	94.453.96
Resultados Anteriores	906.189.04 -
Utilidad del Ejercicio	346.899.03
Total del Patrimonio	5'028.885.64
Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas	21'493.064.67

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(expresado en dolares)

INGRESOS POR:

VENTAS:

Ventas tarifa 12%	13'145.059.88
Ventas tarifa 0%	246.451.83
Utilidad Propiedad Planta y Equipo	115.000.00
Otras Rentas	171.394.83

Total Ingresos	13'677.906.54

COSTO DE VENTAS:

UTILIDAD BRUTA	4'313.178.95
-----------------------	---------------------

Gastos Financieros	741.862.60
Gastos Administrativos	2'816.712.61
Gastos de ventas	193.382.67

Total gastos	3'751.957.88

Total costos y Gastos	13'116.685.47
-----------------------	---------------

Utilidad Ejercicio antes de Participación Trabajadores e impuesto a la renta	561.221.07
15% Participación Trabajadores	84.183.16

Utilidad Gravable	477.037.91
Impuesto Renta Causado	130.138.88

Utilidad Neta a Dic.31/14	346.899.03
---------------------------	------------

(ver notas a Estados Financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(expresado en dolares)

**Incremento neto (disminucion) en el efectivo y equivalentes al efectivo,
antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio**

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de operación	(4.556.765,59)
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	13.677.906,54
Otros cobros por actividades de operación	1.757.311,33
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13.331.007,51)
Otros pagos por actividades de operación	(6.660.975,95)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de inversion	(1.308.357,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.308.357,07)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de financiamiento	5.797.438,83
Financiacion por prestamo a largo plazo	5.797.438,83
Incremento (disminucion) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(67.683,83)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	80.167,70
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	12.483,87

(ver notas a Estados Financieros)

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Socios
Por el Año terminado al 31 de Diciembre del 2013

	CAPITAL SOCIAL	APORT. FUT CAPITALIZA.	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Dic 31/2012	2.285.000,00	3.684.616,37	84.453,96	-919.520,25	13.331,21	5.157.881,29
Retiro de Accionistas		-475.894,68				(475.894,68)
Transferencia				13.331,21	(13.331,21)	0,00
Corrección de errores						0,00
Utilidad a Dic 31/2013					346.899,03	346.899,03
SUMAN	2.285.000,00	3.208.721,69	84.453,96	(906.188,04)	346.899,03	5.028.886,64

(Ver Notas a Estados Financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(expresado en dolares)

Utilidad del Ejercicio	561.221.07
(-) Participacion trabajadores	84.183.16
(+) Otras Rentas Excentas	286.394.83
(+) Gastos no Deducibles	124.820.46
(+) Gastos Incurridos	274.256.00
(+) Participacion Trabajadores	
Atribubiles a Ingresos Excentos	1.820.82
 Utilidad Gravable	 591.540.36
Impuesto Causado	130.138.88

(ver notas a estados financieros)