

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

Guayaquil, Abril 24 del 2009

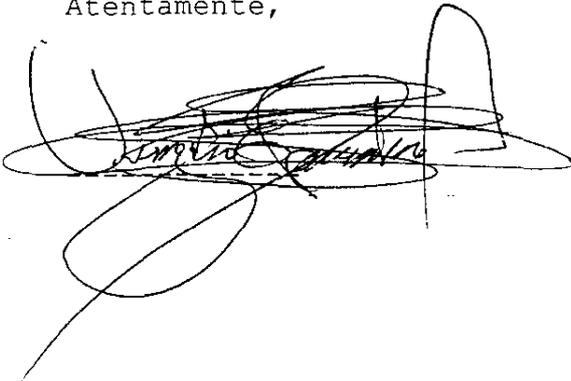
70102

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, envío a ustedes el informe de Auditoría Externa de la Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. Por el ejercicio económico del año 2009, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No. 70102.

Atentamente,



1  


**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA SOCIEDAD ANONIMA**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2009**  
**Junto con el Informe del Auditor Independiente**

**CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

Balance General                      Activos

Balance General                      Pasivo y Patrimonio

Estado de Perdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Notas a los Estados Financieros



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**INFORME DE AUDITORIA**

A los Accionistas y Directores de la Compañía Anónima

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**

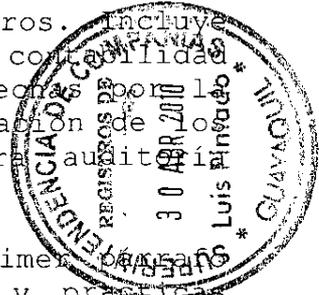
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima tractores y construcciones TRACTORINSA S.A. (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2009, 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.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas y prácticas de auditoría generalmente aceptados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones importantes presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables. Estas bases de preparación sirvan 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 usados para otros propósitos.

Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

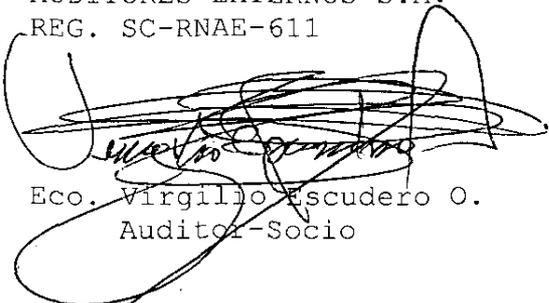
otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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 TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. 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 TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. al 31 de Diciembre del año 2009 y los resultados de 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

  
Eco. Virgilio Escudero O.  
Auditor-Socio

Guayaquil, Marzo 21 del 2010



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**  
**(Moneda dólares)**

**A C T I V O S**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Caja y Bancos             | 626.414.58   |
| Cuentas por Cobrar Varios | 1'173.767.63 |
| Impuestos Anticipados     | 560.834.53   |
| Inventarios               | 41.046.49    |
| Otros Activos             | 250.00       |
|                           | -----        |
| Total Activos Corrientes  | 2'402.313.23 |

**PROPIEDADES**

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Edificios                           | 91.222.25    |
| Maquinarias, Equipos y Herramientas | 1'204.326.57 |
| Vehículos                           | 1'491.954.96 |
| Equipo de Computación               | 34.167.93    |
| Equipo de Comunicación              | 22.853.06    |
| Muebles y Equipos de Oficina        | 44.791.48    |
|                                     | -----        |
|                                     | 2'889.316.25 |

Menos Depreciación Acumulada 927.286.78

Total de Propiedades, Neto 1'962.029.47

**DIFERIDOS**

Otros Gastos Diferidos 8.200.00

**ACTIVOS LARGO PLAZO**

Cuentas por Cobrar L/P 418.703.92

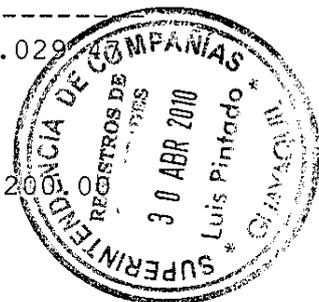
Otros Activos L/P 253.330.79

Total Activo Diferido 680.234.71

Total de Activos 5'044.577.41

=====

(Ver notas a los estados financieros)



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**  
**(Moneda dólares)**

**P A S I V O S**

**PASIVO CORRIENTE:**

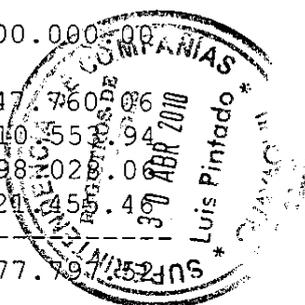
|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores         | 414.875.01 |
| Benef. Sociales e Impuestos por Pagar | 104.404.48 |
| Impuesto a la Renta por pagar         | 47.935.17  |
| Partic de trabajadores                | 29.892.46  |
| Obligac. Financieras por pagar        | 164.598.92 |
|                                       | -----      |
| Total Pasivos Corriente               | 761.706.04 |

**DIFERIDOS**

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Anticipo de Contratos Por Obras | 3'805.073.85 |
|---------------------------------|--------------|

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

|  |              |
|--|--------------|
| Capital Social Suscrito                  | 200.000.00   |
| Aporte de Accionistas para futuro        | 47.760.06    |
| Aumento de capital                       | 10.553.94    |
| Reserva Legal                            | 98.020.00    |
| Reserva de Capital                       | 120.245.49   |
| Utilidad a Diciembre 31 del 2009         | -----        |
| Total del Patrimonio                     | 477.791.52   |
| Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas | 5'044.577.41 |



(ver notas a estados financieros)

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**

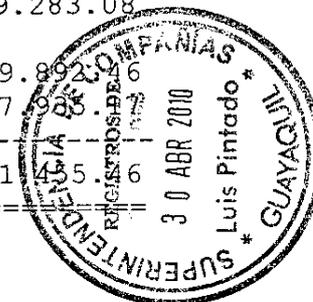
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**  
**(Moneda dólares)**

**INGRESOS POR:**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Obras contratadas Terminadas | 5'048.792.18 |
| Otros Ingresos               | 38.813.26    |
|                              | -----        |
| Total Ingresos               | 5'087.605.44 |

**EGRESOS.-**

|   |              |
|---|--------------|
| Costo de Obras Terminadas   | 3'944.773.26 |
|   | -----        |
| Utilidad Bruta  | 1'142.832.18 |
| Menos: Gastos Administrativos   | 943.549.10   |
|   | -----        |
| Utilidad del Ejercicio antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta | 199.283.08   |
| (-) Participación Trabajadores  | 29.892.26    |
| (-) Impuesto a la Renta   | 47.985.6     |
|   | -----        |
| Resultado a Dic. 31 del 2009  | 121.405.6    |
|   | -----        |



(ver notas a estados financieros)

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

|   |               |
|---|---------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | \$ 199.283.08 |
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES   | 29.892.46     |
|   | -----         |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA                                | 169.390.62    |
| GASTOS NO DEDUCIBLES  | 22.350.06     |
|   | -----         |
| UTILIDAD GRAVABLE   | \$ 191.740.68 |
| 25% IMPUESTO RENTA CAUSADO  | 47.935.17     |
| RETENCIONES EN LA FUENTE EFECTUADAS   | 36.455.34     |
| CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES  | 132.937.82    |
| SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE   | \$ 121.457.99 |
|   | =====         |



**Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas**  
**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009**  
**Expresado en Dolares**

|                              | <b>CAPITAL SOCIAL</b> | <b>APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL</b> | <b>AUMENTO CAPITAL</b> | <b>RESERVA LEGAL</b> | <b>RESERVA DE CAPITAL</b> | <b>UTILIDAD ACUMULADA</b> | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> | <b>TOTAL</b>      |
|------------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Saldo Enero 1/2009           | 800,00                | 47.760,06                          | 199.200,00             | 400,00               | 98.028,06                 | 119.340,32                | -                             | 465.528,44        |
| Pago de Dividendos           | -                     | -                                  | -                      | -                    | -                         | -109.186,38               | -                             | -109.186,38       |
| Tranferencia a Reserva Legal | -                     | -                                  | -                      | 10.153,94            | -                         | -10.153,94                | -                             | 0,00              |
| Aumento de Capital           | 199.200,00            | -                                  | -199.200,00            | -                    | -                         | -                         | -                             | 0,00              |
| Utilidad a Dic 31/09         | -                     | -                                  | -                      | -                    | -                         | -                         | 121.455,46                    | 121.455,46        |
| <b>SUMAN DIC 31/2009</b>     | <b>200.000,00</b>     | <b>47.760,06</b>                   | <b>0,00</b>            | <b>10.553,94</b>     | <b>98.028,06</b>          | <b>0,00</b>               | <b>121.455,46</b>             | <b>477.797,52</b> |

Ver Notas a Estados Financieros



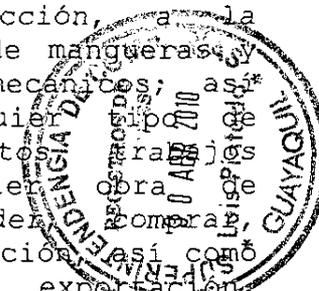
**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

**OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el diez y seis de febrero de mil novecientos noventa y cuatro ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Abogado EDUARDO ALBERTO FALQUEZ AYALA e inscrito en el Registro Mercantil del mismo Cantón el dos de mayo de mil novecientos noventa y cuatro, con la finalidad de dedicarse como actividad principal a la construcción de obras de ingeniería civil en general, compraventa, arrendamiento, tenencia y administración, corretaje y explotación en general de bienes inmuebles. Actuará como constructora de todo tipo de urbanizaciones o lotizaciones urbanas y rurales, edificaciones en propiedad horizontal, obras hidráulicas, toda clase de viviendas vecinales o unifamiliares, edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales, procesamiento y comercialización de materiales de construcción, a la fabricación, venta e importación de acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos; así también la compañía se dedicará a cualquier tipo de construcción, movimientos de tierra, asfaltos para trabajos subterráneos de alcantarillado y cualquier obra de infraestructura afín; podrá importar vender comercializar, maquinarias livianas y pesadas para la construcción, así como también se dedicará a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, así como también a la venta, distribución y comercialización de toda clase de combustible, gasolina, lubricantes, diesel, etc., también se dedicará a la asesoría técnica relacionada a este campo, asesorará técnicamente y administrativamente a toda clase de empresas, así como también podrá intervenir en la fundación de otras sociedades que tengan relación con su objeto y de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.



**ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.-**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable para este fin, y están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

**INVENTARIOS.-**

Los inventarios están constituidos por repuestos y lubricantes, herramientas, accesorios, equipos de seguridad, material pétreo en general y otros materiales. Se encuentran registrados en la contabilidad al costo

**ACTIVOS FIJOS.-**

Los activos fijos de la empresa, que lo conforman activos no monetarios, están constituidos por terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y enseres, vehículos y otros, los mismos que están registrados al costo de adquisición.

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la ley los porcentajes anuales de depreciación son:

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| Edificios             | 5%  |
| Instalaciones         | 10% |
| Maquinarias y Equipos | 20% |
| Muebles y enseres     | 10% |
| Vehículos             | 20% |
| Equipo de Computación | 33% |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**ACTIVIDAD OPERACIONAL.-**

La Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., en sus contratos de construcción realiza su presupuesto a precios unitarios fijos en cada uno de los rubros, con una cláusula de reajuste de precios, los mismos que se incrementarán de acuerdo a las leyes emitidas por el Gobierno Nacional, en lo que se refiere a materiales y mano de obra y que se encuentran relacionados con la actividad de la construcción.

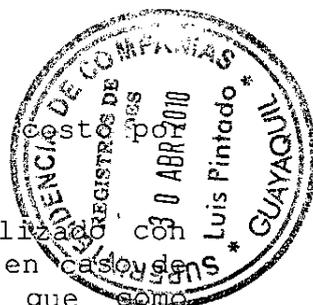
La utilidad bruta en el estado de resultado está determinada por el método de obra terminada, esto es que a medida que se van terminando cada una de las obras contratadas, estas se transfieren al estado de pérdidas y ganancias, de igual manera con los costos que incurren en cada una de las obras que se terminan, esto es para determinar la utilidad o pérdida de las obras terminadas.

Los gastos administrativos, generales, financieros y operacionales son liquidados al final de cada ejercicio contable y luego de esto se determinará la utilidad neta para el cálculo de la participación de los trabajadores y del impuesto a la renta.

**PROPIEDADES.-**

Las propiedades están registradas al precio de adquisición de las mismas.

La Depreciación de los activos se la ha realizado cargo a las operaciones del año, o a los proyectos en maquinaria, equipos y herramientas, informamos que parte del exámen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

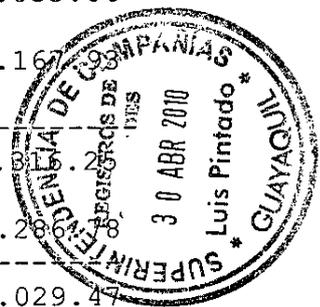


**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio económico del año 2009 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

| <b>PROPIEDADES</b>            | <b>Saldos<br/>2009-01-01</b> | <b>Adiciones<br/>Transf.<br/>Reclasific.</b> | <b>Saldos<br/>2009-12-31</b> |
|-------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Terreno y Edificio            | 91.222.25                    | 0  | 91.222.25                    |
| Maquinarias y Equipos         | 796.123.70                   | 255.147.61                                   | 1'051.271.31                 |
| Herramientas                  | 125.873.87                   | 27.181.39                                    | 153.055.26                   |
| Muebles y Enceres             | 24.502.33                    | 0  | 24.502.33                    |
| Vehículos                     | 1'339.981.74                 | 151.973.22                                   | 1'491.954.96                 |
| Equipo de Oficina             | 12.874.90                    | 7.414.25                                     | 20.289.15                    |
| Equipo Comunicación           | 19.276.86                    | 3.576.20                                     | 22.853.06                    |
| Equipo Computación            | 23.827.95                    | 10.339.98                                    | 34.167.93                    |
|                               |                              |  | -----                        |
| SUMAN                         |                              |  | 2'889.811.28                 |
| Menos: Depreciación Acumulada |                              |  | 927.286.88                   |
|                               |                              |  | -----                        |
| TOTAL ACTIVO FIJO, NETO       |                              |  | 1'962.029.47                 |
|                               |                              |  | =====                        |



**CAJA Y BANCOS.-**

Este activo corriente, está constituido por los saldos existentes en las cuentas de caja chica y cuentas corrientes bancarias que son disponibles y utilizados en la actividad empresarial, y al 31 de Diciembre del año 2009 se detallan a continuación:

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

(expresado en dólares)

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Caja Chica                           | 334.00     |
| Caja Chica Obras                     | 630.27     |
| Banco Produbanco Cta.Cte. 1006006637 | 36.791.25  |
| Banco Región Bank                    | 556.216.02 |
| Banco Machala Cta. Cte. 107594206    | 19.844.06  |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. 1579770    | 12.598.98  |
|                                      | -----      |
| Suman                                | 626.414.58 |
|                                      | =====      |

**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta corresponde por planillas por cobrar de obras, cuyo detalle al cierre del ejercicio económico es el siguiente:

(expresado en dólares)

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Interagua Cia. Ltda.     | 231.707.77 |
| Varios Clientes          | 11.863.91  |
| Fondo el Rubi            | 18.586.97  |
| Fondo Garantía Interagua | 591.628.25 |
| Fondo Garantia Varios    | 2.374.97   |
|                          | -----      |
| Suman                    | 856.161.87 |
|                          | =====      |



**CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Esta cuenta al 31 de diciembre del año 2009, se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                    |          |
|--------------------|----------|
| Jorge L. Perea     | 3.034.00 |
| Fernando Villón O. | 6.922.00 |
| Marcos Santiana    | 3.514.00 |
| Cesar Almagro      | 2.933.00 |

Pasan.-

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

Vienen.-

|                     |          |           |
|---------------------|----------|-----------|
| Mauricio Lopez      | 3.976.87 |           |
| Dora Avilés         | 677.94   |           |
| Verónica Vega       | 345.78   |           |
| Francisco Avila     | 1.637.42 |           |
| Mabbi Vera          | 250.00   |           |
| Violeta Aguilar     | 250.00   |           |
| Zully Villon        | 300.01   |           |
| Francisco Carrión F | 300.00   |           |
| Varios              | 2.739.25 | 26.880.27 |
|                     | -----    |           |

**CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta esta formada por valores que son entregados a los proveedores de materiales varios que guardan relación con la actividad de la compañía y que se detallan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Mavisa S.A.                | 79.979.35 |
| Diaz Alvarez Fernando G.   | 14.900.00 |
| Gómez Rodrigo Héctor       | 4.500.28  |
| Eurepsa S.A.               | 5.000.00  |
| Calle Urgiles Sergio N.    | 4.662.10  |
| Morera S.A.                | 3.125.00  |
| Ochoa Morales Carlos       | 25.300.00 |
| Zambrano Gallardo Gabriel  | 19.824.90 |
| Jara Pezantes Angel E.     | 9.444.36  |
| Seguros Colon S.A.         | 12.751.76 |
| Luis Enrique Barrezueta F. | 40.265.40 |
| Adrián Cucalón Antonio     | 3.125.00  |
| Varios                     | 31.290.89 |
|                            | -----     |



**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta al 31 de diciembre del año 2009 se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                                 |           |           |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Cuentas Varias por Cobrar       | 2.874.75  |           |
| Mat. de producción por liquidar | 31.232.81 |           |
| Servicios por Liquidar          | 2.448.89  | 36.556.45 |
|                                 | -----     |           |

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**INVENTARIOS**

A Diciembre 31 del 2009 esta cuenta se forma de materiales y compras varias, y se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Tuberías AA.PP.                    | 3.447.54  |
| Tubería AA. SS.                    | 966.71    |
| Accesorios AA.PP.                  | 3.810.23  |
| Cajas Domiciliarias                | 4.473.00  |
| Materiales varios                  | 5.137.04  |
| Herramientas                       | 1.489.86  |
| Equipos de seguridad e implementos | 1.097.63  |
| Accesorios varios                  | 12.518.12 |
| Inventario Repuestos               | 6.470.27  |
| Varios                             | 1.636.09  |
|                                    | -----     |
| Suman                              | 41.046.49 |
|                                    | =====     |

**PROVISION PARA EL IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para Impuesto a la Renta ha sido registrada con cargo a los resultados del ejercicio económico por la cantidad de \$47.935.17 dólares de los Estados Unidos de América.

**CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS.-**

Al 31 de Diciembre de 2009, la Compañía de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno ha efectuado retenciones de IVA y retenciones en la fuente de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en dólares)

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Impuesto al valor agregado | 379.014.71 |
| Retenciones de IVA         | 12.426.66  |
| Retenciones Impuesto Renta | 169.393.16 |
|                            | -----      |
| Suman                      | 560.834.53 |
|                            | =====      |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**CUENTAS POR COBRAR DEL EXTERIOR**

Esta cuenta registra un saldo de US \$ 418.703.92 por convenio privado celebrado entre la Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. Y el Trade Corp. International Inc.

**GASTOS DIFERIDOS**

En esta cuenta al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009, se encuentra registrada la licencia ALTECSOFT del programa fuente de computación de la contabilidad por valor de US \$ 8.200.00, la misma que se contrató el año 2008.

**INVERSIONES DE LARGO PLAZO**

En esta cuenta se ha registrado acciones por las inversiones que la Compañía mantiene en la Compañía BILONDE S.A. y que asciende a la cantidad de U.S. \$ 253.330.79.

**ANTICIPOS DE CONTRATOS POR OBRAS.-**

En esta cuenta se registran los valores de gastos realizados en las obras que la compañía contrata, y que al cierre del ejercicio económico éstas no han sido liquidadas en el estado de resultados, las mismas que se detallan en la continuación:

(expresado en dólares)

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Obra CEDEGE          | 1'923.837.82 |
| Obra Zarumilla       | 775.775.58   |
| Obra Bastión Popular | 342.677.21   |
| Obra Rio Jubones     | 757.628.67   |
| La Joya              | 5.154.56     |
| Interagua            | 0.01         |
|                      | -----        |
|                      | 3'805.073.85 |
|                      | =====        |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-**

Al cierre del ejercicio económico es decir el 31 de Diciembre del año 2009, en esta cuenta se registran las compras varias a crédito con facturas y se forma de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Confianza S.A.                    | 20.488.61  |
| Teojama Comercial S.A.            | 128.194.19 |
| Conreivic S.A.                    | 19.803.74  |
| Falcones Maura Jose               | 3.114.60   |
| Trabelect S.A.                    | 2.538.94   |
| Rivera Ibarra Carlos              | 3.117.20   |
| Romero Carchipull Hernán          | 3.241.20   |
| Andrade Andrade Alberto           | 6.300.00   |
| Arkrem S.A.                       | 3.086.09   |
| Ingeconsa S.A.                    | 37.362.25  |
| Espinoza Rodríguez Raúl           | 2.545.30   |
| Chiquito Ortega Sonia Patricia    | 2.677.90   |
| Rojas Monge Luis                  | 12.910.06  |
| Rivera Ibarra Raúl                | 3.801.93   |
| Motorec Cia. Ltda.                | 19.822.13  |
| Meibol S.A.                       | 9.164.32   |
| Fabuscosa S.A.                    | 3.379.22   |
| Vacacela Rea Nelson R.            | 1.940.60   |
| Costadelphos S.A.                 | 3.662.24   |
| Gancino Olmedo Marcos             | 1.247.40   |
| Jaramillo Espinoza Rafael Antonio | 1.188.00   |
| Calle Urgiles Sergio N.           | 2.119.33   |
| Morera S.A.                       | 5.199.55   |
| Jiménez Herdoisa Dalton           | 2.473.55   |
| Murrieta Oquendo Luis Alfredo     | 1.666.24   |
| Ponton Tomaselli Diego            | 4.937.76   |
| Importadora Jarrín                | 4.340.86   |
| García Erazo Lola                 | 3.039.60   |
| Delgado Vallejo Lia               | 3.240.27   |
| Conauto                           | 4.282.72   |
| Equiservisa S.A.                  | 3.834.15   |
| Caliza Huayco S.A.                | 6.358.25   |
| Rio Guayas Cía. De Seguros        | 5.607.95   |
| Carro Seguro Carserg S.A.         | 4.333.40   |
| Cadmen Cárdenas Segundo           | 8.236.59   |
| Johnny Urdin Vásquez              | 6.649.76   |

Pasan.-



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

Vienen.-

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Adrián Cucalón Antonio | 2.360.57   |
| Automotores y Anexos   | 3.418.39   |
| Varios Proveedores     | 32.946.17  |
|                        | -----      |
| Suman                  | 394.631.03 |
|                        | =====      |

**FONDO DE GARANTIA POR PAGAR A CONTRATISTAS**

En esta cuenta se han registrado los valores descontados en cada uno de los pagos a los contratistas que al cierre del ejercicio económico, es decir 31 de Diciembre del 2009, y se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Galo Medina           | 1.582.23  |
| Kleber Martinez       | 1.996.83  |
| Adrian Cucalon        | 1.564.46  |
| Leopoldo Larrea       | 1.224.13  |
| Sonia Chiquito Ortega | 1.411.48  |
| Luis Rojas Monge      | 1.175.29  |
| Wilter Roca Marcillo  | 1.124.16  |
| Fabuscosa S.A.        | 1.396.00  |
| Costa Delphos S.A.    | 1.949.19  |
| Porfirio Sinchire     | 716.06    |
| Varios                | 6.104.15  |
|                       | -----     |
| Suman                 | 20.243.98 |
|                       | =====     |

**OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009 esta cuenta resume las siguientes obligaciones:

**BANCO PRODUBANCO**

Préstamo 1037593 suscrito el 15 de octubre Del 2009 con vencimiento el 10 de Nov. Del 2010 a una tasa del 11.23% anual y que según Tabla de amortización deberá cancelarse a 12 Meses plazo y que al cierre del ejercicio Económico tiene un saldo de

164.598.92  
 =====



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**OBLIGACIONES POR PAGAR (IESS) .-**

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2009 se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| Aporte Personal          | 2.266.93 |
| Aporte Patronal          | 2.104.47 |
| Prestamos Quirografarios | 1.026.57 |
| Fondos de reserva        | 333.33   |
|                          | -----    |
| Suman                    | 5.731.30 |
|                          | =====    |

**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR EMPLEADOS .-**

En esta cuenta se registra los valores no pagados a los trabajadores por los conceptos que a continuación detallo y consisten en los siguientes:

(expresado en dólares)

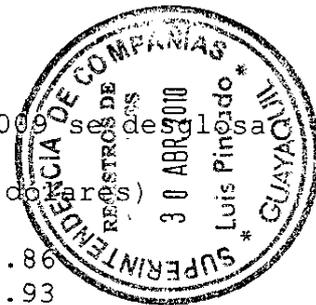
|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Décimo Cuarto Sueldo | 15.529.03 |
| Vacaciones           | 23.719.07 |
| Bonos Navideños      | 985.31    |
| Otros por Pagar      | 13.803.93 |
|                      | -----     |
| Suman                | 54.037.34 |
|                      | =====     |

**IMPUESTOS POR PAGAR .-**

Esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2009 se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Retenciones en la Fuente 1% | 3.462.86  |
| Retención IVA 100%          | 7.269.93  |
| Retención IVA 30%           | 1.645.46  |
| Retención IVA 70% Servicios | 22.790.00 |
| Retención en Fuente 8%      | 3.697.66  |
| Retención en Fuente 2%      | 5.769.93  |
|                             | -----     |
| Suman                       | 44.635.84 |
|                             | =====     |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**CAPITAL SOCIAL.-**

El Capital Social de la Compañía esta compuesto de la siguiente forma:

Capital Social Suscrito y Pagado:

El Capital Social Suscrito y Pagado esta representado por doscientas mil (200.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y se descomponen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Ing. Mauricio Ceballos Vivar | 100.000.00 |
| Sr. Jaime Gonzenbach         | 100.000.00 |
|                              | -----      |
| Suman                        | 200.000.00 |
|                              | =====      |

Con fecha septiembre 1 del 2008 la empresa realizo una junta general universal de accionistas en la que en uno de sus acuerdos mocionó aumentar el capital social a US\$ 200.000.00 tomando del estado financiero de la cuenta utilidades no distribuidas de años anteriores el monto de US\$ 199.200.00 dólares de los Estados Unidos de América, y que con fecha Abril 21 del 2009 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 09-G-DIC-0002207 en la que aprueba dicho aumento de capital, el mismo que se distribuye de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Ing. Mauricio Ceballos Vivar | 99.600.00  |
| Sr. Jaime Gonzenbach         | 99.600.00  |
|                              | -----      |
| Suman                        | 199.200.00 |
|                              | =====      |



**RESERVA LEGAL.-**

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución alguna

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de pérdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 del año 2009, esta reserva ha sido incrementada tomando de las utilidades del ejercicio anterior, y su valor asciende a la suma de US\$ 10.553.94

**RESERVA DE CAPITAL.-**

Esta cuenta está formada de las transferencias realizadas a esta cuenta proveniente de las correcciones monetarias realizadas de años anteriores, por expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas por la suma de US\$ 98.028.06

**IMPUESTO A LA RENTA**

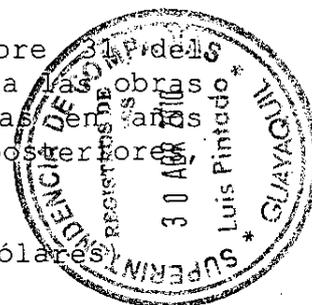
Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre del año 2009, la compañía utilizó la tasa del 25% sobre la utilidad, después de liquidar la participación de los trabajadores.

**OBRAS TERMINADAS.-**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 de 2009, la empresa en su estado de resultado presenta las obras concluidas y costos adicionales, obras concluidas en años anteriores que han sido sujeto de reparaciones posteriores, las mismas que se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Guasmo rehabilitación    | 4'420.575.34 |
| La Cima Quevedo          | 429.987.57   |
| Concejo Santa Elena      | 141.727.33   |
| Calzada Norte Trinitaria | 11.849.19    |
| Flor de Bastión          | 44.652.75    |
| <br>                     |              |
| Suman                    | 5'048.792.18 |
|                          | =====        |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**COSTO DE OBRAS TERMINADAS.-**

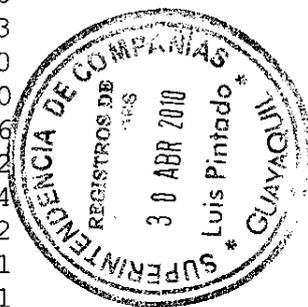
|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Guasmo rehabilitación    | 3'661.255.35 |
| La Cima Quevedo          | 78.105.75    |
| Concejo de Santa Elena   | 128.821.44   |
| Flor de Bastión          | 29.649.74    |
| Guasmo Sector G1 y F1    | 19.066.70    |
| Guasmo Sector J1 y J3    | 9.307.24     |
| Colector 36              | 3.588.13     |
| Coandes atinar           | 9.161.11     |
| Calzada Norte Trinitaria | 5.821.80     |
|                          | -----        |
| Suman                    | 3.944.777.26 |
|                          | =====        |

**GASTOS AMINISTRATIVOS.-**

Al cierre del ejercicio económico Diciembre 31 del 2009 esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Sueldo y Salario y demás         |            |
| Remuneraciones gravada IESS      | 391.850.27 |
| Beneficios sociales gravada IESS | 56.292.24  |
| Aporte IESS incluye F. reserva   | 23.036.40  |
| Honorarios Profesionales         | 46.628.13  |
| Arrendamiento de inmuebles       | 15.000.00  |
| Mantenimiento y reparaciones     | 56.289.80  |
| Combustible                      | 11.461.96  |
| Promoción y publicidad           | 30.912.62  |
| Suministros y Materiales         | 15.578.84  |
| Transporte                       | 15.485.62  |
| Seguros y reaseguros             | 10.169.01  |
| Impuestos contribuciones y otros | 38.636.51  |
| Gastos de viaje                  | 12.151.95  |
| Depreciación de activos          | 78.822.32  |
| Servicios públicos, luz, telef   | 20.319.89  |
| Pago por otros servicios         | 78.343.41  |
| Pago por otros bienes            | 42.570.13  |
|                                  | -----      |
|                                  | 943.549.10 |
|                                  | =====      |



**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**EVENTO SUBSECUENTE.-**

Al cierre del informe de Auditoria, esto es en Diciembre 31 del año 2009, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que pudieran afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles.

