

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Guayaquil, Abril 23 del 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
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 2012, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No.70102.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the left.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA SOCIEDAD ANONIMA
Guayaquil- Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2012
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

Balance General Activos

Balance General Pasivo y Patrimonio

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Estado de cambios en el flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas
de la Compañía Anónima

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. **Guayaquil – Ecuador**

Hemos auditado los estados financieros, Balance General y estado de resultado integral los que se adjuntan de la Compañía Anónima TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2012, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía en la *preparación y presentación razonable de conformidad con las Normas NEC y NIIF*, esta responsabilidad incluye; diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad en esta auditoría es expresar una opinión acerca de estos estados financieros *estén de acuerdo y conformidad con las Normas Internacionales de auditoría*, Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planificar y realizar una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen y la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en dichos estados financieros. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores deberán considerar el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de todas las políticas contables utilizadas, así como también la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración y así evaluar en conjunto la presentación de los estados financieros.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra auditoria

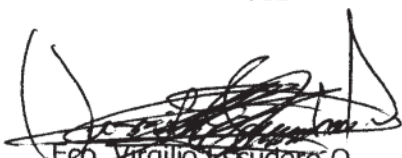
Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y practicas contables. Estas bases de preparación sirvan para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, por esta razón los estados financieros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

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 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 2012 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



Ego. Virgilio Escudero O.
Auditor-Socio

Guayaquil, Abril 22 del 2013

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Moneda dólares)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y Bancos	1.152.589,89
Cuentas por Cobrar Varios	723.552,69
Impuestos Anticipados	106.546,19
Inventarios	107.463,99
Otros Activos	647.337,90
(-)Provisión Incobrables	(11.322,94)
Total Activos Corrientes	2.726.167,72

PROPIEDADES

Terrenos-Edificios	124.697,38
Maquinarias, Equipos y Herramientas	962.731,50
Vehículos	881.500,00
Equipo de Computación	40.538,86
Muebles y Equipos de Oficina	25.903,02
Otros Activos Fijos	135.665,94
Menos Depreciación Acumulada	(541.594,30)
Total de Propiedades, Neto	1.629.442,40

DIFERIDOS

Otros Gastos Diferidos, Neto	4.100,00
Total Diferidos	4.100,00

Total de Activos

4.359.710,12

(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 2012
(Moneda dólares)

P A S I V O S

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar Proveedores	178.294,41
Obligaciones Por Pagar a Bancos	506.544,85
Benef. Sociales y Oros por Pagar	118.850,43
Otras Cuentas por Pagar	101.470,75
Total Pasivos Corriente	905.160,44

DIFERIDOS

Anticipo de Clientes Por Obras	1.925.325,00
Otros Anticipos	162.569,48
Obligaciones Bancarias L.P.	71.286,22
Total Pasivos Diferidos	2.159.180,70

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social Suscrito	200.000,00
Aporte de Accionistas para futuro	
Aumento de capital	47.760,06
Reserva Legal	46.523,33
Otras Reservas	637.295,92
Resultados Ejercicios Anteriores	354.893,49
Utilidad a Diciembre 31/2012	8.896,18
Total del Patrimonio	1.295.368,98

Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas

4.359.710,12

(Ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Moneda dólares)

INGRESOS POR

Obras contratadas Terminadas	6.301.142,97
Otros Ingresos	435.202,51

Total Ingresos

6.736.345,48

EGRESOS

Costo de Obras Terminadas	3.942.113,34
---------------------------	--------------

Utilidad Bruta

2.794.232,14

Menos: Gastos Operacionales

2.564.689,77

Utilidad del Ejercicio antes de
Participación de trabajadores
E impuesto a la renta

229.542,37

(Ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012
(Moneda dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	229.542,37
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(34.431,36)
Mas: gastos No Deducibles	610.221,00
UTILIDAD GRAVABLE	<u>805.332,01</u>
23% IMPUESTO RENTA CAUSADO	185.226,36
(-) ANTICIPO	<u>(63.491,47)</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	<u>121.734,89</u>
MAS: SALDO ANTICIPO PENDIENTE	54.970,93
MENOS: RETENCIONES EN LA FUENTE	109.666,43
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>67.039,39</u>
UTILIDAD DESPUES DE PAGO DE IMPUESTOS	<u>738.292,62</u>
ANTICIPO PARA PROXIMO AÑO	161.406,09

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

TRACTORINSA S.A.

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

Expresado en Dolares

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL	RESERVAS	OTRAS RESERVAS	RESERVAS NIIF	UTILIDAD EJ. ANTERIOR	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Dic. 31/2011	200.000,00	47.760,06	45.534,86	98.028,06	908.021,54	149.375,21	205.518,28	1.654.238,01
TRANSFERENCIA								
AJUSTE RESERVAS NIIF					182.834,32			182.834,32
VENTA ACTIVO FIJO					(551.588,00)	205.518,28	(205.518,28)	(551.588,00)
UTILIDAD A DIC. 31.2012							229.542,37	229.542,37
PAGO A TRABAJADORES							(34.431,36)	(34.431,36)
PAGO IMP. A LA RENTA							(185.226,36)	(185.226,36)
TRASF. A RESERVA LEGAL			988,47				(988,47)	-
SUMAN	200.000,00	47.760,06	46.523,33	98.028,06	539.267,86	354.893,49	8.896,18	1.295.388,98

(Ver Notas a Estados Financieros)

TRACTORINSA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Flujos de efectivo en actividades Operativas:		
Utilidad Neta	8.896,18	
Depreciaciones y Amortizaciones	85.330,58	
Efectivo provenientes Actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	94.226,76	
Aumento en Cuentas por Cobrar varios	- 58.021,67	
Disminución en Impuestos Anticipados	212.428,93	
Aumento en Inventario	- 7.107,66	
Aumento en Pagos Anticipados	- 350.525,02	
Aumento en Otros Activos	- 627.621,83	
Aumento Activos Diferidos	- 401,81	
Aumento en Cuentas por Pagar	53.095,86	
Aumento en Beneficios Sociales e Impuestos x Pag	92.175,87	
Disminución en Participación a Trabajadores	- 34.438,99	
Aumento en Obligaciones Financieras	98.311,52	
Flujo de efectivo de la partida ordinaria	- 622.104,80	
Efectivo neto Provenientes de actividades Operativas		527.878,04
Flujo de efectivo en actividades de Inversión:		
Disminución de Activos Fijos	714.811,11	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		714.811,11
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento en Anticipo de Clientes Obras	638.693,45	
Disminución Otros Pasivos Diferidos	- 182.834,32	
Aumento de Reserva Legal	988,47	
Disminución Adopción NIIF	- 368.753,68	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		88.093,92
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes		275.026,99
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo		877.562,90
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		1.152.589,89

NOTAS EXPLICATIVAS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Ventas netas-aumentos en cuentas por cobrar o mas disminución en

Cuentas por cobrar = recaudos de los clientes y ventas contados

Costos merc. Vendida-disminución en inventarios o mas incrementos en

Inventarios = compras netas

Compras netas-aumentos en cuentas por pagar o mas disminución en

Cuentas por pagar = compras pagadas en efectivos

Gastos-aumento en el respectivo pasivo acumulado o más disminución

En el respectivo pasivo acumulado-disminución en el respectivo pago anticipado o aumento en el respectivo pago anticipado = pagos de gastos en efectivo.