

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Guayaquil, Febrero 13 del 2014

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 2013, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No.70102.

Atentamente,



TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA SOCIEDAD ANONIMA
Guayaquil- Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2013
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 2013, 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra auditoría

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables. Estas bases de preparación sirven 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 período 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 2013 y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por período 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 S.
Auditor-Socio

Guayaquil, Febrero 13 del 2014

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(Moneda dólares)

A C T I V O S

	2012	2013	variacion
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	1.152.589,89	241.287,71	(911.302,18)
Cuentas por Cobrar Varios	723.552,69	606.222,35	(117.330,34)
Impuestos Anticipados	106.546,19	259.671,96	153.125,77
Inventarios	107.463,99	105.404,83	(2.059,16)
Otros Activos	647.337,90	450.805,03	(196.532,87)
(-)Provisión Incobrables	(11.322,94)	(11.322,94)	-
Total Activos Corrientes	<u>2.726.167,72</u>	<u>1.652.068,94</u>	<u>(1.074.098,78)</u>
PROPIEDADES			
Terrenos-Edificios	124.697,38	340.895,30	216.197,92
Maquinarias y Equipos	962.731,50	1.012.223,43	49.491,93
Vehículos	881.500,00	1.340.756,23	459.256,23
Equipo de Computación	40.538,86	44.521,84	3.982,98
Muebles y Equipos de Oficina	25.903,02	45.810,90	19.907,88
Otros Activos Fijos	135.665,94	187.474,59	51.808,65
(-) Depreciación Acumulada	(541.594,30)	(692.085,06)	(150.490,76)
Total de Propiedades, Neto	<u>1.629.442,40</u>	<u>2.279.597,23</u>	<u>650.154,83</u>
DIFERIDOS			
Otros Gastos Diferidos, Neto	4.100,00	4.100,00	-
Total Diferidos	<u>4.100,00</u>	<u>4.100,00</u>	<u>0,00</u>
Total de Activos	<u>4.359.710,12</u>	<u>3.935.766,17</u>	<u>(423.943,95)</u>

(Ver notas a los estados financieros)

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
 (Moneda dólares)

P A S I V O S

PASIVO CORRIENTE	2012	2013	VARIACION
Cuentas por Pagar Proveedores	178,294.41	222,178.04	43,883.63
Obligaciones Por Pagar a Bancos	506,544.85	498,145.93	(8,398.92)
Benef. Sociales y Otros por Pagar	118,850.43	153,193.02	34,342.59
Otras Cuentas por Pagar	101,470.75	517.05	(100,953.70)
Total Pasivos Corriente	905,160.44	874,034.04	(31,126.40)
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		860,641.56	860,641.56
Anticipo de Clientes Por Obras	1,925,325.00	134,058.65	(1,791,266.35)
Otros Anticipos	162,569.48		(162,569.48)
Obligaciones Bancarias L.P.	71,286.22	442,004.11	370,717.89
Total Pasivos no Corriente	2,159,180.70	1,436,704.32	(722,476.38)
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social Suscrito	200,000.00	200,000.00	0.00
Aporte de Accionistas para futuro			0.00
Aumento de capital	47,760.06	227,760.06	180,000.00
Reserva Legal	46,523.33	61,489.21	14,965.88
Otras Reservas	637,295.92	637,295.92	0.00
Resultados Ejercicios Anteriores	354,893.49	363,789.67	8,896.18
Utilidad a Diciembre 31/2013	8,896.18	134,692.95	125,796.77
Total del Patrimonio	1,295,368.98	1,625,027.81	329,658.83
Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas	4,359,710.12	3,935,766.17	(423,943.95)

(Ver notas a estados financieros)

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
 (Moneda dólares)

	2012	2013	VARIACION
INGRESOS POR			
Obras contratadas Terminadas	6.301.142,97	1.936.229,29	(4.364.913,68)
Otros Ingresos	435.202,51	399.914,10	(35.288,41)
Total Ingresos	<u>6.736.345,48</u>	<u>2.336.143,39</u>	<u>(4.400.202,09)</u>
EGRESOS			
Costo de Obras Terminadas	3.942.113,34	856.578,54	(3.085.534,80)
Utilidad Bruta	<u>2.794.232,14</u>	<u>1.479.564,85</u>	
(-) Gastos Operacionales	2.564.689,77	1.215.037,22	(1.349.652,55)
Utilidad del Ejercicio antes de Participación de trabajadores	229.542,37	264.527,63	1.349.652,55
E impuesto a la renta			
(-) Pago a trabajadores		(39.679,14)	
(-) Pago de impuesto a la renta		(75.189,66)	
(-) Trasferencia a reserva legal		(14.965,88)	
UTILIDAD NETA A DIC/31/2013	<u></u>	<u>134.692,95</u>	<u>1.349.652,55</u>

(Ver notas a estados financieros)

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO COMPRENDIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(Expresado en Dólares)

Flujo de efectivo procedente de Actividades de Operación	51.912,89
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.336.143,39
Otros cobros por actividades de operación	117.330,34
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(856.578,54)
Otros pagos por actividades de operación	(1.544.982,30)
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	(800.645,59)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(800.645,59)
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de financiamiento	(162.569,48)
Otras entradas y salidas de efectivo	(162.569,48)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(911.302,18)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del período	1.152.589,89
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	241.287,71

(Ver notas a estados financieros)

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

TRACTORINSA S.A.

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013
Expresado en Dolares

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL	RESERVAS	OTRAS RESERVAS	RESERVAS NIIF	UTILIDAD EJ. ANTERIOR	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Dic. 31/2012	200,000.00	47,760.06	46,523.33	98,028.06	539,267.86	354,893.49	8,896.18	1,295,368.98
TRANSFERENCIA								
AJUSTE RESERVAS NIIF								
VENTA ACTIVO FIJO		180,000.00				8,896.18	(8,896.18)	180,000.00
UTILIDAD A DIC 31,2013								
PAGO A TRABAJADORES								
PAGO IMP. A LA RENTA								
TRASF. A RESERVA LEGAL			14,965.88					
SUMAN	200,000.00	227,760.06	61,489.21	98,028.06	539,267.86	363,789.67	134,692.94	1,625,027.80

(Ver Notas a Estados Financieros)

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
(Moneda dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	264,527,63
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(39,679,14)
Mas: gastos No Deducibles	116.922,70
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>341.771,19</u>
22% IMPUESTO RENTA CAUSADO	75.189,66
(-) Gastos no deducibles	<u>116.922,70</u>
UTILIDAD DESPUES DE PAGO DE IMPUESTOS	149.658,83
TRANSFERENCIA RESERVA LEGAL	14.965,88
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>134.692,95</u>