

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE:
Abril 17 del 2017
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

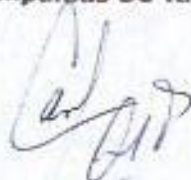
Auditors Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

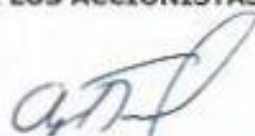
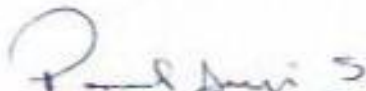
De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

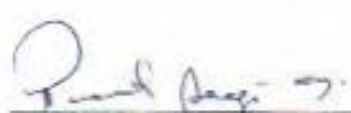
TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	40,721	79,512
5	Activos financieros, neto	699,526	872,364
6	Existencias	9,365	9,365
11	Activos por impuestos corrientes	35,168	21,592
	Gastos pagados por anticipado	9,283	13,233
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	794,063	996,066
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	75,062	88,159
	Activos intangibles, neto	22,216	12,553
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	97,278	100,712
	TOTAL ACTIVOS	891,341	1,096,778
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	0	3,113
9	Pasivos financieros	539,354	717,997
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	22,948	19,658
11	Pasivos por impuestos corrientes	50,238	54,513
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	612,540	795,281
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Pasivos financieros no corrientes	205,735	205,735
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	40,668	53,696
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	246,403	259,431
	TOTAL PASIVOS	858,943	1,054,712
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	20,000	20,000
15	Reservas	10,000	10,000
16	Resultados acumulados	2,398	12,066
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	32,398	42,066
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	891,341	1,096,778


Ing. Augusto Traverso Chalela
Representante Legal
CPA. Priscila Araujo Salcedo
Contador General

TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		2016	2015
	INGRESOS:		
17	Ingresos por actividades ordinarias	649,038	618,640
17	Ingresos por reembolsos	2,688,790	3,019,326
17	Otros ingresos	<u>26,642</u>	<u>122,821</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>3,364,470</u>	<u>3,760,787</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de venta	284,287	416,030
19	(-) Gastos de administración	395,635	422,427
	(-) Gastos financieros	4,122	5,916
	(-) Otros	<u>2,650,472</u>	<u>2,884,699</u>
	TOTAL	<u>3,334,516</u>	<u>3,729,072</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>29,954</u>	<u>31,715</u>
9	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(4,493)	(4,757)
10	22% IMPUESTO A LA RENTA	(23,648)	(14,544)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1,813</u>	<u>12,414</u>


Ing. Augusto Traverso Chalela
Representante Legal
CPA. Priscila Araujo Salcedo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Resultados Acumulados				Total de resultados acumulados	Total
	Capital social	Reserva Legal	Adopción de NIIF	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre 2014	20,000	10,000	585	77,698	78,283	108,283
Reparto de dividendo	0	0	0	(77,698)	(77,698)	(77,698)
Regularización contable	0	0	0	(933)	(933)	(933)
Resultado integral del año	0	0	0	12,414	12,414	12,414
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20,000	10,000	585	11,481	12,066	42,066
Reparto de utilidades				(11,481)	(11,481)	(11,481)
Resultado integral del año	0	0	0	1,813	1,813	1,813
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20,000	10,000	585	1,813	2,398	32,398



Ing. Augusto Traverso Chalela
Representante Legal

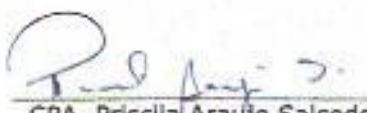


CPA. Priscila Araujo Sacedo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

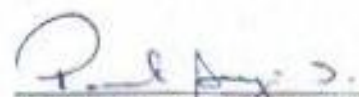
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3,335,683	3,568,083
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,358,513)	(3,510,337)
Otras salidas de efectivo	(14,381)	(933)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(37,211)	56,813
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(4,274)	(8,492)
Otras salidas de efectivo	14,175	(0)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	9,901	(8,492)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido de obligaciones financieras	0	(5,928)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar	0	(3,241)
Accionistas	(11,481)	(77,698)
Dividendos	(11,481)	(86,867)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	(11,481)	(86,867)
Disminución neto del efectivo	(38,791)	(38,546)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	79,512	118,058
Efectivo en caja y bancos al final del año	40,721	79,512


Ing. Augusto Traverso Chalela
Representante Legal
CPA. Priscila Araujo Salcedo
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

TRAVERSO & PEREZ CONSTRUCCIONES C.A. TECEPE**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	2016	2015
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,813	11,481
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	17,371	1,337
Provisión participación a trabajadores	4,493	4,757
Provisión impuesto a la renta	23,648	14,544
Otras entradas (salidas) de efectivo	13,027	19,579
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	171,598	(192,705)
Existencias	(9,365)	183,345
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22,859)	2,557
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(209,014)	11,918
Otras entradas (salidas) de efectivo	(27,923)	0
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(37,211)	56,813


Ing. Augusto Traverso Chalela
Representante Legal
CPA. Priscila Araujo Salcedo
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros