



**CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.  
BAFIRM**

---

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Opinión del auditor independiente	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estado de Cambio en el Patrimonio	15
Notas a los estados financieros	9 - 16

**Abreviaturas usadas:**

COMPAÑIA	-	<b>TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.</b>
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

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

- 1.- Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros de **TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimiento a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**, las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

#### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en 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 Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

25 de Abril de 2017

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM  
SC-RNAE- No. 893

CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.  
CAFIRM

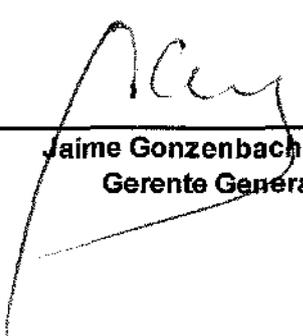
-----  
FIRMA AUTORIZADA  
Ec. Ernesto González Andrade  
Socio  
Registro Profesional # 2603

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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

ACTIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
→ Caja Bancos	( Nota 3 )	711,762.82	48,604.49
→ Cuentas por Cobrar	( Nota 4 )	1,048,256.01	909,790.93
→ Crédito Tributario a Favor	( Nota 5 )	27,711.50	81,190.08
Inventarios	( Nota 6 )	108,072.56	649,225.56
Otros		<u>523,842.48</u>	<u>140,973.59</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>2,419,645.37</u></b>	<b><u>1,829,784.65</u></b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS :</b>			
Terrenos		741,067.65	761,867.65
Edificios		236,325.45	236,325.45
Muebles y Enseres		104,810.29	99,810.29
Maquinaria, Equipos, Instalaciones y Adecuaciones		1,377,828.90	1,377,828.90
Equipos de Computación		29,857.41	29,857.41
Vehículos		1,295,290.24	1,295,290.24
Otros Activos		<u>208,854.74</u>	<u>207,721.76</u>
<b>Total</b>		<b><u>3,994,034.68</u></b>	<b><u>4,008,701.70</u></b>
(-) Depreciación Acumulada		<u>-1,545,222.53</u>	<u>-1,047,222.55</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS ( Nota 7 )</b>		<b><u>2,448,812.15</u></b>	<b><u>2,961,479.15</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>Activos Financieros no Corrientes</b>			
Otras cuentas por cobrar no corrientes		0.00	0.00
Otros activos no corrientes		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4,868,457.52</u></b>	<b><u>4,791,263.80</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 Jaime Gonzenbach Abad  
 Gerente General

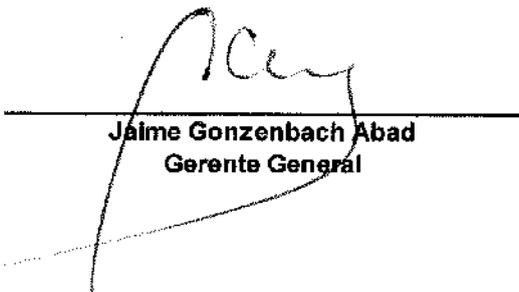
  
 Lourdes Guaranda V.  
 Contador General

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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

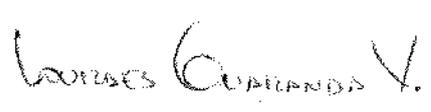
PASIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar		834,876.92	813,318.26
Obligaciones con Instituciones Financieras		211,236.01	334,940.13
Obligaciones con el IESS		13,615.42	13,505.40
Otros Pasivos por Beneficios Empleados		64,505.38	59,655.56
Participación de Trabajadores por Pagar		32,886.82	25,968.09
Otras Provisiones		6,496.28	0.00
Anticipos de Clientes		321,715.89	14,228.16
Otros		106,284.30	101,839.12
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>( Nota 8 )</b>	<b><u>1,591,617.02</u></b>	<b><u>1,363,454.72</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Plzo No Relac.Loc.		16,287.57	3,862.49
Obligaciones Inst. Fin. No ctes. Loc		721,237.31	860,504.92
Otras Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Plzo No Relac.Loc.		0.00	11,449.34
Otros pasivos no Corrientes Otros		304,413.55	291,413.49
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>( Nota 9 )</b>	<b><u>1,041,938.43</u></b>	<b><u>1,167,230.24</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,633,555.45</b>	<b>2,530,684.96</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :</b>			
Capital Social		200,000.00	200,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0.00	0.00
Reservas		96,527.04	77,314.54
Otras Reservas		145,788.12	145,788.12
Res.Acum. Prov. De Adop. 1era. Vez NIIFS		539,267.86	539,267.86
Utilidad / Pérdida Acumuladas		459,167.49	633,105.84
Superavit de Rev. Acumulado Prop Planta y Equipos		657,297.80	657,297.80
Utilidad del Ejercicio		136,853.76	7,804.68
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS ( Nota 10 )</b>		<b><u>2,234,902.07</u></b>	<b><u>2,260,578.84</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4,868,457.52</u></b>	<b><u>4,791,263.80</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros


---

**Jaime Gonzenbach Abad**  
 Gerente General


---

**Lourdes Guaranda V.**  
 Contador General

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

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
Prestación local de servicios		210,960.69	879,125.00
Prestación local de servicios de Construcción		3,922,030.44	2,704,742.82
Ingresos Financieros con Instituciones Fin. No Rel. Loc.		11.26	0.00
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipos (Terrenos)		6,700.00	0.00
Otros Ingresos		1,371.92	0.00
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>4,141,074.31</b>	<b>3,583,867.82</b>
<b>(-) COSTOS</b>		<b>-2,986,514.52</b>	<b>-2,152,108.19</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1,154,559.79</b>	<b>1,431,759.63</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Administración y Ventas		-928,614.34	-1,346,907.50
<b>Utilidad Antes de Participación e Impuestos</b>		<b>225,945.45</b>	<b>84,852.13</b>
<b>(-) DEDUCCIONES</b>			
Participación de Trabajadores 15%		-32,886.82	-25,968.09
Impuesto a la Renta 22%		-40,998.90	-50,212.17
Otros Reserva Legal		-15,205.97	-867.19
<b>Utilidad y/o Pérdida</b>		<b>136,853.76</b>	<b>7,804.68</b>


---

**Jaime Gonzenbach Abad**  
**Gerente General**


---

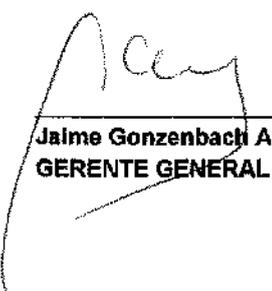
**Lourdes Guaranda V.**  
**Contador General**

**TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE</b>	<b>663,168.33</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>795,990.36</b>
Clases de cobros por actividades de operación	4,589,863.76
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,589,853.46
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	10.30
Clases de pagos por actividades de operación	-3,783,873.40
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,580,200.55
Pagos a y por cuenta de los empleados	-560,849.84
Otros pagos por actividades de operación	-697,945.55
Intereses pagados	-25,175.30
Otras entradas (salidas) de efectivo	50,287.84
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>21,109.17</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-6,390.83
Otras entradas (salidas) de efectivo	27,500.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-163,941.20</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	1,037,172.71
Pagos de préstamos	-1,191,113.81
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>663,168.33</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>48,604.48</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>711,762.82</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>226,946.45</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>306,495.92</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	287,276.08
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Ajustes por gastos en provisiones	-1,371.92
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-32,866.82
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	53,476.58
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>283,648.89</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-138,483.47
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,380.31
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-222,208.53
(Incremento) disminución en inventarios	541,153.00
(Incremento) disminución en otros activos	131,966.36
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	29,279.42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	211,236.01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4,849.82
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	307,487.73
Incremento (disminución) en otros pasivos	-603,121.66
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>795,990.36</b>

  
**Jaime Gonzenbach Abad**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lourdes Guaranda V.**  
**CONTADOR GENERAL**