

Contecon Guayaquil S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.



**Building a better
working world**

Contecon Guayaquil S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Contecon Guayaquil S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Contecon Guayaquil S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de International Container Terminal Services Inc.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución 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, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Contecon Guayaquil S. A.** al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

RNAE No. 462

Milton Vasconez
RNCPA No. 21.195

Guayaquil, Ecuador
16 de febrero de 2016

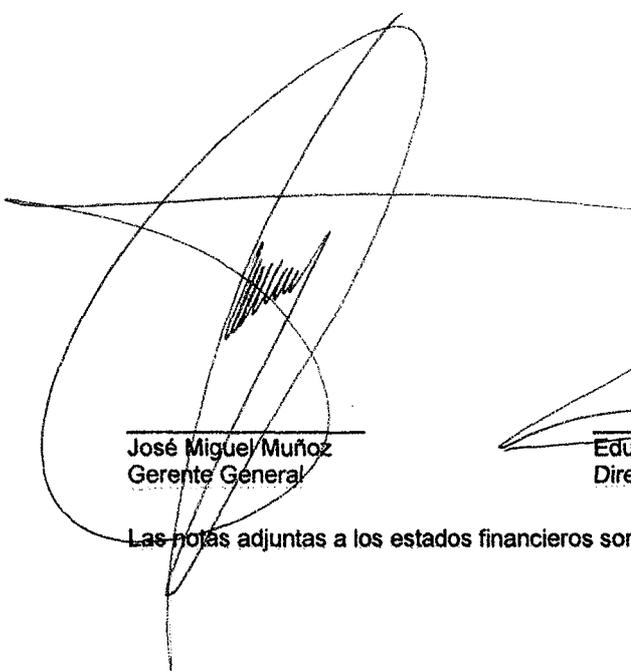
Contecon Guayaquil S. A.

Estados de situación financiera

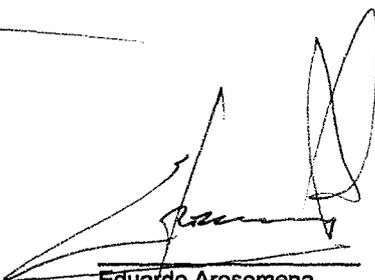
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

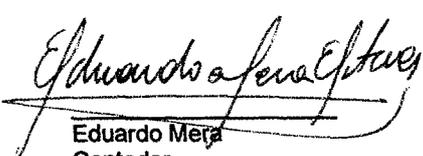
	Notas	2015	2014
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,304,634	5,567,901
Fondos restringidos	7	3,279,594	4,173,639
Cuentas por cobrar comerciales	8	15,766,177	12,978,232
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15(a)	64,072	88,895
Otras cuentas por cobrar	9	1,012,930	1,190,201
Impuestos por recuperar	17(a)	2,026,240	1,041,478
Inventario de repuestos y otros		3,212,839	2,280,944
Gastos pagados por anticipado		715,209	749,499
Total activo corriente		29,381,695	28,070,789
Activo no corriente:			
Activos intangibles	10	270,063,105	272,444,044
Maquinarias, mobiliario y equipos	11	4,368,623	4,532,481
Activo por impuesto diferido	17(b)	2,254,248	1,726,848
Otros activos		18,452	27,651
Total activo no corriente		276,704,428	278,731,024
Total activo		306,086,123	306,801,813



José Miguel Muñoz
Gerente General



Eduardo Arosemena
Director Financiero



Eduardo Méra
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

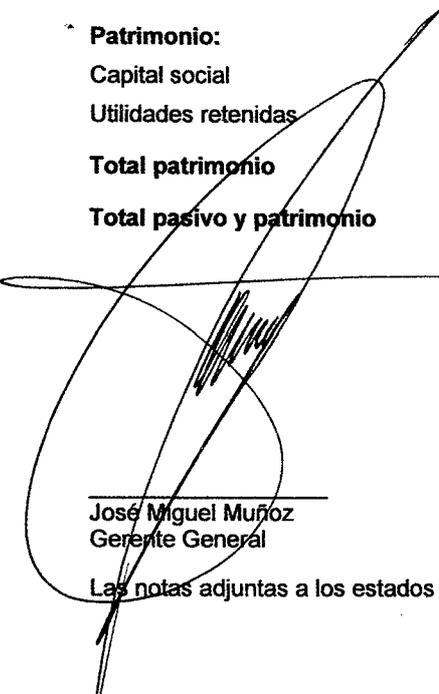
Contecon Guayaquil S. A.

Estados de situación financiera

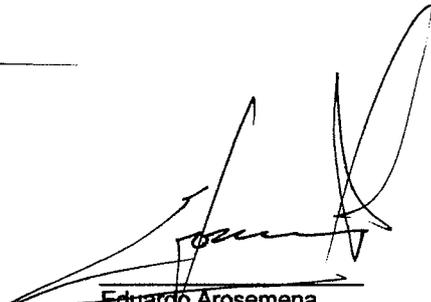
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, porción corriente	12	7,357,604	3,938,204
Otras obligaciones financieras, porción corriente	13	13,926,856	13,015,875
Derechos de concesión por pagar, porción corriente	10	5,840,537	5,394,914
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	7,761,890	3,727,298
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15(a)	1,586,861	1,546,775
Beneficios a empleados corto plazo	16	6,338,450	5,946,026
Impuestos por pagar	17(a)	5,779,324	5,787,208
Total pasivo corriente		48,591,522	39,356,300
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	12	4,225,592	1,779,225
Otras obligaciones financieras, neto de porción corriente	13	-	13,777,128
Derechos de concesión por pagar, neto de porción corriente	10	54,470,555	57,248,059
Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo	15(a)	31,330,843	51,653,381
Otras cuentas por pagar, largo plazo		3,429,583	1,874,119
Beneficios a empleados, largo plazo	16	2,274,032	1,791,302
Total pasivo no corriente		95,730,605	128,123,214
Total pasivo		144,322,127	167,479,514
Patrimonio:			
Capital social	18	24,650,000	24,650,000
Utilidades retenidas	19	137,113,996	114,672,299
Total patrimonio		161,763,996	139,322,299
Total pasivo y patrimonio		306,086,123	306,801,813



José Miguel Muñoz
Gerente General



Eduardo Arosemena
Director Financiero



Eduardo Mera
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

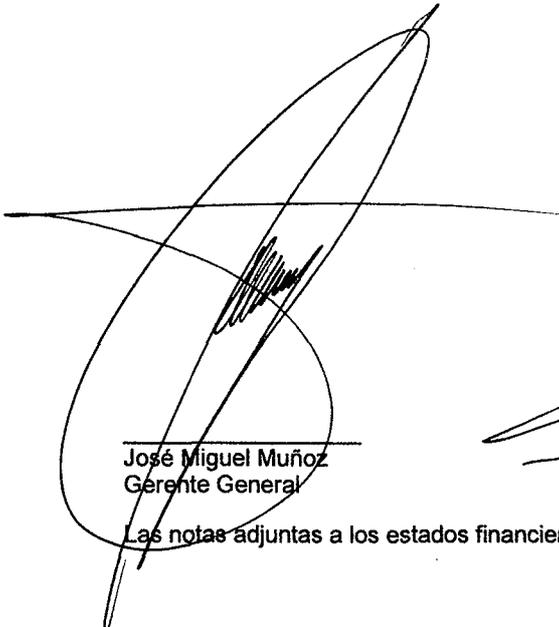
Contecon Guayaquil S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos por servicios	3(l)	149,030,409	144,743,909
Ingresos financieros	3(l)	458,445	408,913
Otros ingresos		-	815,806
		<u>149,488,854</u>	<u>145,968,628</u>
Costos y gastos:			
Contraprestaciones a la Autoridad Portuaria de Guayaquil	10(c)	(14,210,275)	(14,189,453)
Costos de operación	20	(41,682,882)	(40,430,129)
Gastos administrativos	21	(25,211,027)	(23,752,857)
Depreciación	11	(1,180,871)	(1,325,813)
Amortización	10	(21,935,944)	(21,075,759)
Gastos financieros	22	(14,716,938)	(17,595,967)
Total costos y gastos		<u>(118,937,937)</u>	<u>(118,369,978)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		30,550,917	27,598,650
Impuesto a la renta	17(b)	(8,109,220)	(6,577,640)
Utilidad neta y resultado integral		<u>22,441,697</u>	<u>21,021,010</u>
Utilidad neta por acción:			
Básica y diluida	3(p) y 18	<u>910.41</u>	<u>852.78</u>



José Miguel Muñoz
Gerente General



Eduardo Arosemena
Director Financiero



Eduardo Mera
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

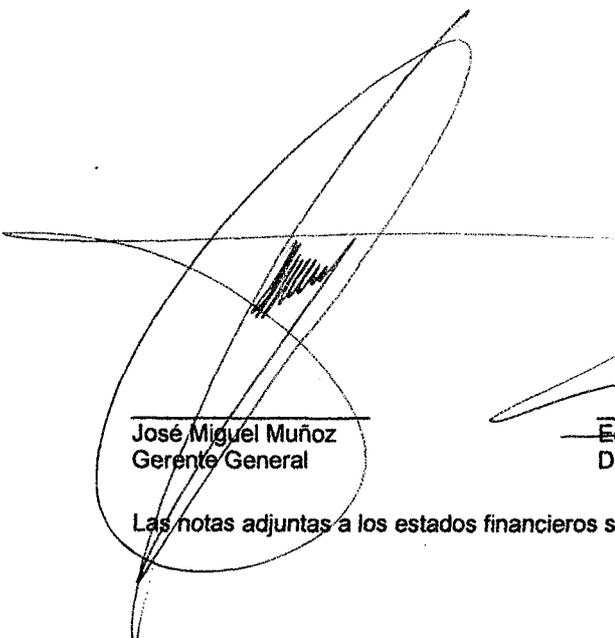
Contecon Guayaquil S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

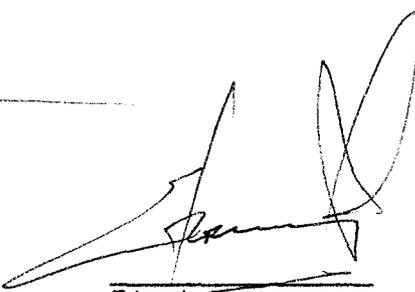
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

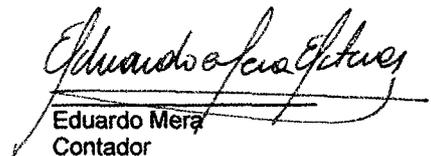
	Utilidades retenidas			Total
	Capital social	Ajustes de prima adopción	Utilidades acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	24,650,000	2,289,748	91,361,541	93,651,289
Más- Utilidad neta	-	-	21,021,010	21,021,010
Saldo al 31 de diciembre de 2014	24,650,000	2,289,748	112,382,551	114,672,299
Más- Utilidad neta	-	-	22,441,697	22,441,697
Saldo al 31 de diciembre de 2015	24,650,000	2,289,748	134,824,248	137,113,996



José Miguel Muñoz
Gerente General



Eduardo Arosemena
Director Financiero



Eduardo Mera
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

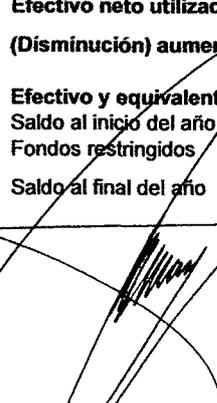
Contecon Guayaquil S. A.

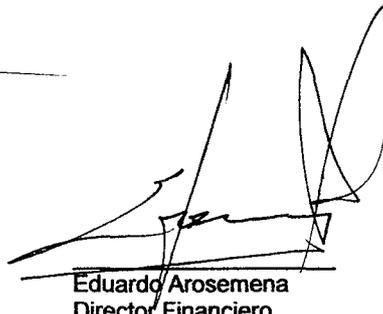
Estados de flujos de efectivo

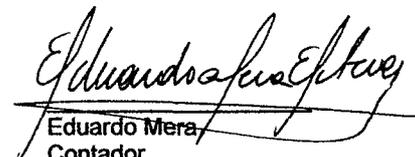
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	30,550,917	27,598,650
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	1,180,871	1,325,813
Amortización	21,935,944	21,075,759
Intereses	14,667,350	15,257,604
Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo, neto	482,730	360,517
Utilidad en venta de vehículos	(12,750)	(15,713)
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(2,787,945)	329,912
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	24,823	824,626
Disminución en otras cuentas por cobrar	177,271	5,630,009
(Aumento) disminución en impuestos por cobrar	(984,762)	642,175
(Aumento) disminución en inventario de repuestos y otros	(931,895)	190,144
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	34,290	(17,746)
Disminución en otros activos	9,199	102
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,034,592	(954,762)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	40,086	(1,025,778)
Aumento (disminución) beneficios a empleados corto plazo	392,424	(82,768)
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(556,802)	589,578
Aumento (disminución) en derecho de concesión	179,607	(64,060)
	<u>68,435,950</u>	<u>71,664,062</u>
Impuesto a la renta pagado	(8,087,702)	(7,504,923)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>60,348,248</u>	<u>64,159,139</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de infraestructura para la concesión	(19,555,005)	(9,347,750)
Adiciones a maquinarias, mobiliario y equipos	(1,019,862)	(20,707)
Venta de vehículos	15,600	60,893
Pago de derecho de concesión (contraprestación fija)	(10,721,016)	(10,468,151)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(31,280,283)</u>	<u>(19,775,715)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos a accionistas	-	(379,006)
Pago de deuda con compañías relacionadas	(19,374,062)	(25,367,577)
Intereses pagados a compañías relacionadas	(3,687,100)	(4,676,265)
Préstamos adquiridos por obligaciones financieras	14,500,000	9,500,000
Pago por obligaciones financieras	(9,313,272)	(6,384,687)
Pagos por otras obligaciones financieras	(12,841,868)	(11,933,493)
Intereses pagados por otras obligaciones financieras	(1,508,975)	(2,417,209)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(32,225,277)</u>	<u>(41,658,237)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(3,157,312)</u>	<u>2,725,187</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	9,741,540	7,016,353
Fondos restringidos	(3,279,594)	(4,173,639)
Saldo al final del año	<u>3,304,634</u>	<u>5,567,901</u>


 José Miguel Muñoz
 Gerente General


 Eduardo Arosemena
 Director Financiero


 Eduardo Mera
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.