

Contecon Guayaquil S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contecon Guayaquil S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 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



Building a better
working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Contecon Guayaquil S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

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. de Filipinas), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Contecon Guayaquil S. A.** al 31 de diciembre de 2017, 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.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por IESBA.

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

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota 18(d) a los estados financieros, durante el año 2017 la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan a años anteriores y como resultado, los saldos comparativos para el año 2016 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2017. Dichos ajustes fueron revisados y en nuestra opinión son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre



Building a better
working world

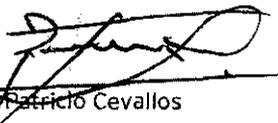
Informe de los auditores independientes (continuación)

significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
27 de abril de 2018

Contecon Guayaquil S. A.

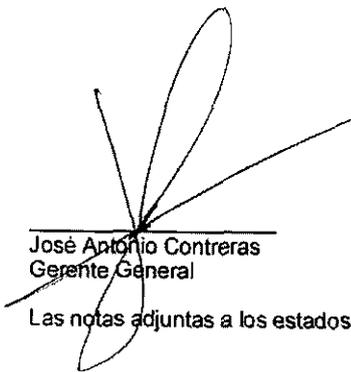
Estados de situación financiera

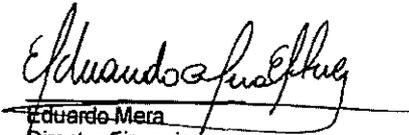
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016 (*)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,933,285	7,159,765
Cuentas por cobrar comerciales	7	11,062,540	12,699,785
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13(a)	81,085	1,525,691
Otras cuentas por cobrar	8	3,583,400	3,432,303
Impuestos por recuperar	16(a)	859,466	2,420,042
Inventario de repuestos y otros		3,715,052	3,416,820
Gastos pagados por anticipado		703,356	796,722
Total activo corriente		23,938,184	31,451,128
Activo no corriente:			
Activos intangibles	9	253,631,544	275,534,091
Maquinarias, mobiliario y equipos	10	3,502,877	3,914,312
Activo por impuesto diferido	16(b)	3,999,206	2,633,379
Otros activos		18,452	18,452
Total activo no corriente		261,151,879	282,100,234
Total activo		285,090,063	313,551,362

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18(d)).


José Antonio Contreras
Gerente General


Eduardo Mera
Director Financiero


Victor Martinez
Contador General

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

Contecon Guayaquil S. A.

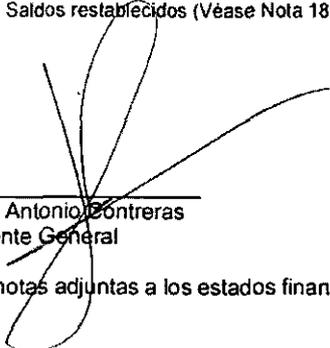
Estados de situación financiera

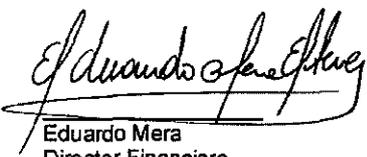
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

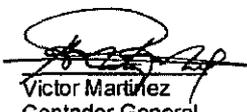
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016(*)
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras, porción corriente	11	10,901,598	11,980,388
Derechos de concesión por pagar, porción corriente	9	5,991,639	6,847,185
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	6,947,473	9,209,121
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13(a)	19,612,866	20,127,921
Beneficios a empleados corto plazo	15	3,423,691	6,225,095
Provisiones	14	911,666	983,325
Impuestos por pagar	16(a)	3,474,420	6,450,787
Total pasivo corriente		51,263,353	61,823,822
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	11	17,205,901	25,964,056
Derechos de concesión por pagar, neto de porción corriente	9	48,020,644	51,404,728
Cuentas por pagar a partes relacionadas largo plazo	13(a)	29,362,256	47,862,257
Otras cuentas por pagar largo plazo		2,103,495	3,014,894
Provisiones largo plazo	14	8,500,356	7,584,863
Beneficios a empleados largo plazo	15	2,870,843	2,371,659
Total pasivo no corriente		108,063,495	138,202,457
Total pasivo		159,326,848	200,026,279
Patrimonio:			
Capital social	17	48,330,000	48,330,000
Utilidades retenidas	18	77,433,215	65,195,083
Total patrimonio		125,763,215	113,525,083
Total pasivo y patrimonio		285,090,063	313,551,362

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18(d))


José Antonio Contreras
Gerente General


Eduardo Mera
Director Financiero


Victor Martinez
Contador General

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

Contecon Guayaquil S. A.

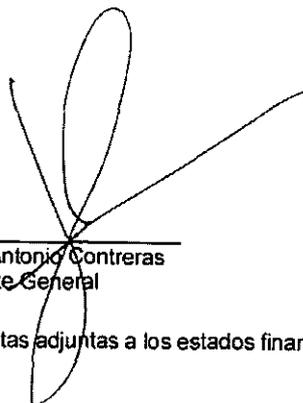
Estados de resultados integrales

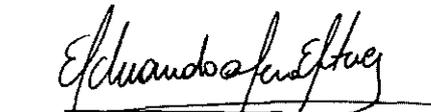
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016(*)
Ingresos por servicios	3(k)	118,272,411	151,705,405
Ingresos financieros	3(k)	70,359	660,335
		<u>118,342,770</u>	<u>152,365,740</u>
Costos y gastos:			
Contraprestaciones a la Autoridad Portuaria de Guayaquil	9(c)	(11,235,878)	(14,418,800)
Costos de operación	19	(32,773,943)	(47,053,587)
Gastos administrativos	20	(21,209,046)	(26,040,355)
Depreciación	10	(1,059,195)	(1,160,875)
Amortización	9	(25,738,168)	(22,985,101)
Gastos financieros	21	(11,102,452)	(11,376,100)
Total costos y gastos		<u>(103,118,682)</u>	<u>(123,034,818)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,224,088	29,330,922
Impuesto a la renta	16(b)	(3,680,155)	(8,152,494)
Utilidad neta		<u>11,543,933</u>	<u>21,178,428</u>
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial	15	63,557	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>11,607,490</u>	<u>21,178,428</u>

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18(d))


José Antonio Contreras
Gerente General


Eduardo Mera
Director Financiero


Victor Martínez
Contador General

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

Contecon Guayaquil S. A.

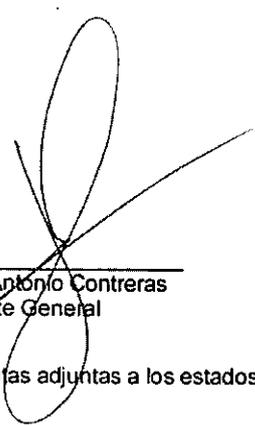
Estados de cambios en el patrimonio

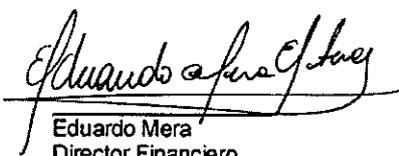
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades retenidas					Total Patrimonio
	Capital social	Ajustes de pri- mera adopción	Otro resultado Integral	Utilidades acumuladas	Total utilidades retenidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	24,650,000	2,289,748	-	134,824,248	137,113,996	161,763,996
Menos-Ajustes de años anteriores (Véase Nota 18(d))	-	-	-	(4,235,084)	(4,235,084)	(4,235,084)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, como fue ajustado	24,650,000	2,289,748	-	130,589,164	132,878,912	157,528,912
Más (menos):						
Aumento de capital (Véase Nota 17)	23,680,000	-	-	-	-	23,680,000
Declaración de dividendos (Véase Nota 18(b))	-	-	-	(88,862,257)	(88,862,257)	(88,862,257)
Utilidad neta	-	-	-	21,178,428	21,178,428	21,178,428
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (*)	48,330,000	2,289,748	-	62,905,335	65,195,083	113,525,083
Más (menos):						
Otros ajustes (Véase Nota 18(c))	-	-	(1,104,864)	630,642	(474,222)	(474,222)
Ganancia actuarial (Véase Nota 15)	-	-	1,168,421	-	1,168,421	1,168,421
Utilidad neta	-	-	-	11,543,933	11,543,933	11,543,933
Saldo al 31 de diciembre de 2017	48,330,000	2,289,748	63,557	75,079,910	77,433,215	125,763,215

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18(d))


José Antonio Contreras
Gerente General


Eduardo Mera
Director Financiero


Victor Martinez
Contador General

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

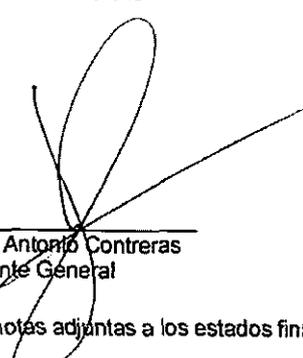
Contecon Guayaquil S. A.

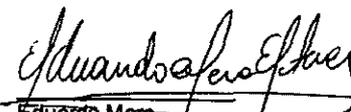
Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,224,088	29,330,922
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	1,059,194	1,160,875
Amortización	25,738,168	22,985,101
Intereses	10,384,137	10,303,828
Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo, neto	25,360	97,627
Utilidad en venta de vehículos	(11,401)	(56,690)
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	1,637,245	3,066,392
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,444,606	(1,461,619)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(151,097)	(2,419,373)
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	1,560,576	(393,802)
(Aumento) en inventario de repuestos y otros	(298,232)	(203,981)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	93,366	(81,513)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2,261,648)	1,447,231
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	1,984,944	(1,458,940)
(Disminución) en beneficios a empleados corto plazo	(2,801,404)	(113,355)
(Disminución) en otras cuentas por pagar a largo plazo	(455,637)	-
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	862,653	(480,513)
(Disminución) aumento en derecho de concesión	(1,201,923)	679,189
	<u>52,832,995</u>	<u>62,401,379</u>
Impuesto a la renta pagado	(8,193,491)	(7,379,649)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>44,639,504</u>	<u>55,021,730</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de activos intangibles	(3,677,488)	(23,974,985)
Adiciones a maquinarias, mobiliario y equipos	(1,046,678)	(747,955)
Venta de vehículos	36,753	98,081
Pago de derecho de concesión (contraprestación fija)	(11,101,237)	(10,921,495)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(15,788,650)</u>	<u>(35,546,354)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos a accionistas	(21,000,000)	(21,000,000)
Pago de deuda con compañías relacionadas	-	(8,838,589)
Préstamos adquiridos por obligaciones financieras	8,500,000	44,100,000
Pago por obligaciones financieras	(19,577,334)	(18,721,893)
Pagos por otras obligaciones financieras	-	(13,926,856)
Intereses pagados por otras obligaciones financieras	-	(512,501)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(32,077,334)</u>	<u>(18,899,839)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(3,226,480)</u>	<u>575,537</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	7,159,765	3,304,634
Fondos restringidos	-	3,279,594
Saldo al final del año	<u>3,933,285</u>	<u>7,159,765</u>


 José Antonio Contreras
 Gerente General


 Eduardo Mera
 Director Financiero


 Victor Martinez
 Contador General

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