



Accountants &
business advisers

TERCON TERMINALES DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado
al 31 de diciembre de 2016

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



27 de febrero de 2017
Guayaquil, Ecuador



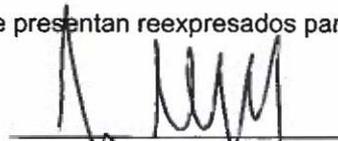
Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No.015

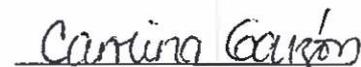
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015 (*)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	125,279	805,128
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	348,794	347,400
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Q)	883	10,594
Otras cuentas por cobrar no relacionados	556	2,212
Inventario (Nota I)	287,611	
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	129,875	87,200
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	892,998	1,252,534
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota K)	942,917	880,374
Activo intangible	86,717	
Otros activos (Nota L)	122,959	94,333
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,152,593	974,707
TOTAL ACTIVOS	2,045,591	2,227,241
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	258,458	81,103
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	80,019	128,638
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	338,477	209,741
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisión por beneficios a empleados (Nota O)	387,993	374,852
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	387,993	374,852
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital	900,000	900,000
Reserva Legal	83,727	78,219
Reserva Facultativa	498,858	498,858
Otros resultados integrales	57,607	
Resultado aplicación primera vez NIIF	122,616	122,616
Resultados acumulados	(343,687)	42,955
TOTAL PATRIMONIO	1,319,121	1,642,648
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,045,591	2,227,241

(*) Los saldos se presentan reexpresados para cumplir con el cambio en la NIC 19.

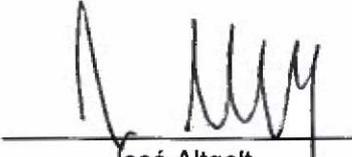

 José Altgelt
 Representante Legal

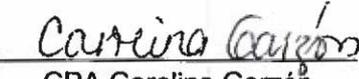

 CPA Carolina Garzón
 Contadora

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2016	2015
INGRESOS		
Contenedores	4,376,161	4,445,760
Otros Ingresos	245,662	261,801
	<u>4,621,823</u>	<u>4,707,561</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Del personal	1,615,124	1,562,609
De operación y propiedad	2,681,349	2,536,449
Generales	243,321	225,918
Financieros y profesionales	138,830	56,041
Depreciaciones	181,278	141,435
	<u>4,859,902</u>	<u>4,522,452</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(238,079)	185,109
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Impuesto a la Renta (Nota Q))	38,398	27,766
	<u>(276,477)</u>	<u>110,167</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		
	<u>(0.31)</u>	<u>0.12</u>


 José Altgelt
 Representante Legal


 CPA Carolina Garzón
 Contadora

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital Social		Reservas		Ajustes por implementación NIIF	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados
	Legal	Facultativa	Legal	Facultativa			
Saldo al 1 de enero de 2015 (*)	900,000	56,824	92,351		122,616		370,395
Utilidad del ejercicio							110,167
Ajuste por cambio en política contable por aplicación de NIC 19							(9,705)
Transferencia a reserva facultativa		21,395	406,507				(406,507)
Transferencia a reserva legal		78,219 ¹¹	498,858 ¹⁹		122,616		(21,395)
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (*)	900,000	178,439	997,716		245,232		42,955 ¹⁵
Pérdida del ejercicio					122,616		(276,477) ¹⁴
Transferencia a reserva legal		5,508				57,607	(5,508)
Ganancia actuarial							(104,657)
Dividendos pagados							(343,687)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	900,000	83,727	498,858		122,616	57,607	1709858,63
							1319121,74

(*) Los saldos se presentan reexpresados para cumplir con el cambio en la NIC 19.

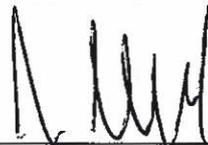

 José Altgelt
 Representante Legal


 CPA Carolina Garzón
 Contadora

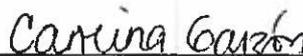
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4,377,555	4,621,645
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,867,870)	(4,889,804)
Otros ingresos	245,662	261,801
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(244,653)	(6,358)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activos intangibles	(84,627)	
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(245,912)	(186,848)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(330,539)	(186,848)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(104,657)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(104,657)	
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(679,849)	(193,206)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AL INICIO DEL AÑO	805,128	998,334
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	125,279	805,128



 José Altgelt
 Representante Legal

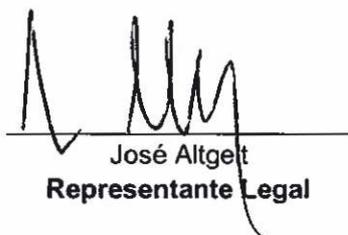


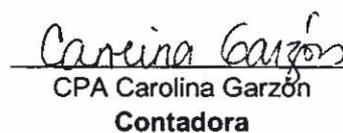
 CPA Carolina Garzón
 Contadora

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(276,477)	110,167
Depreciación	162,427	141,435
Amortización de activo intangible	18,852	
Provisión y pago por beneficios a empleados, neto	70,748	120,855
Provisión para cuentas incobrables		4,625
	<u>(24,450)</u>	<u>377,082</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas y documentos por cobrar	9,973	(185,466)
Inventario	(287,611)	
Activos por impuesto corriente	(42,675)	(53,614)
Cuentas y documentos por pagar	177,355	74,329
Otras obligaciones corrientes	(48,619)	(158,230)
Otros activos	(28,626)	(60,459)
	<u>(220,203)</u>	<u>(383,440)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(244,653)</u>	<u>(6,358)</u>


 José Altgelt
 Representante Legal


 CPA Carolina Garzón
 Contadora