

**TERCON TERMINALES DE  
CONTENEDORES CÍA. LTDA.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2017

**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 2017, 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 2017, 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 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**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.

*PKF Ecuador & Co.*

12 de marzo de 2018  
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02

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

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	119,704	125,279
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	105,405	348,794
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	1,043	883
Otras cuentas por cobrar no relacionados	31,880	556
Inventario (Nota I)	302,027	287,611
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	125,426	129,875
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>685,485</b>	<b>892,998</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota K)	952,216	942,917
Activo intangible (Nota L)	100,735	86,717
Otros activos (Nota M)	104,135	122,959
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,157,086</b>	<b>1,152,593</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,842,571</b>	<b>2,045,591</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	433,117	258,458
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota T)	176,336	
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	91,183	80,019
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>700,636</b>	<b>338,477</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisión por beneficios a empleados (Nota P)	336,065	387,993
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>336,065</b>	<b>387,993</b>
<b>PATRIMONIO (Nota Q)</b>		
Capital social	1,700,000	900,000
Reserva legal	83,727	83,727
Reserva facultativa	35,394	498,858
Resultado aplicación primera vez NIIF		122,616
Otros resultados integrales	104,980	57,607
Resultados acumulados	(1,118,231)	(343,687)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>805,870</b>	<b>1,319,121</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,842,571</b>	<b>2,045,591</b>



Ingo Jorge Montalvo  
Representante Legal

Carolina Garzón  
CPA Carolina Garzón  
Contadora

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>INGRESOS:</b>		
Contenedores	4,142,272	4,376,161
Otros ingresos	7,683	245,662
	<u>4,149,955</u>	<u>4,621,823</u>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota R)</b>	5,238,991	4,859,902
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	(1,089,036)	(238,079)
Impuesto a la renta (Nota S)	29,195	38,398
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u>(1,118,231)</u>	<u>(276,477)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
Ganancias actuariales (Nota P)	104,980	57,607
	<u>104,980</u>	<u>57,607</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u>(1,013,251)</u>	<u>(218,870)</u>



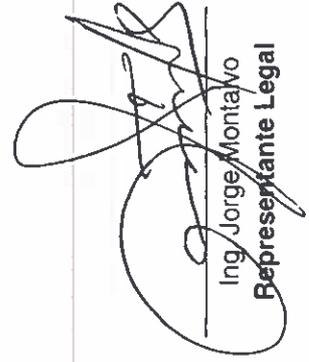
Ing. Jorge Montalvo  
Representante Legal

*Carolina Garzón*  
CPA Carolina Garzón  
Contadora

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Resultado aplicación primera vez NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
	Capital social	Facultativa			
Saldo al 1 de enero de 2016	900,000	498,858	122,616		42,955
Transferencia a reserva legal	78,219				(5,508)
Ganancias actuariales	5,508			57,607	
Dividendos pagados					(104,657)
Pérdida del ejercicio					(276,477)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	900,000	498,858	122,616	57,607	(343,687)
Compensación de deudas	300,000	(163,464)	(122,616)	(57,607)	343,687
Disminución de reserva facultativa	500,000	(300,000)			
Aporte de capital				104,980	
Ganancias actuariales					(1,118,231)
Pérdida del ejercicio					(1,118,231)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,700,000	83,727	35,394	104,980	(1,118,231)



Ing. Jorge Montalvo  
Representante Legal

*Carolina Garzón*  
CPA Carolina Garzón  
Contadora

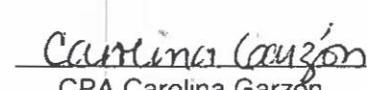
**TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,898,883	4,377,555
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,168,276)	(4,867,870)
Otros ingresos	7,683	245,662
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(261,710)</b>	<b>(244,653)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de activos intangibles	(61,066)	(84,627)
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(182,799)	(245,912)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(243,865)</b>	<b>(330,539)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte para aumento de capital	500,000	
Pago de dividendos		(104,657)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>500,000</b>	<b>(104,657)</b>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(5,575)</b>	<b>(679,849)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>125,279</b>	<b>805,128</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>119,704</b>	<b>125,279</b>



Ing. Jorge Montalvo  
Representante Legal



CPA Carolina Garzón  
Contadora

Vea notas en los estados financieros

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

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	(1,118,231)	(276,477)
Ajustes por:		
Depreciación	173,500	162,428
Amortización de activo intangible	47,048	18,852
Provisión y pago por beneficios a empleados, neto	53,052	70,748
	<u>(844,631)</u>	<u>(24,449)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	211,905	9,973
Inventario	(14,416)	(287,611)
Activos por impuesto corriente	4,449	(42,675)
Cuentas y documentos por pagar	350,995	177,355
Otras obligaciones corrientes	11,164	(48,619)
Otros activos	18,824	(28,627)
	<u>582,921</u>	<u>(220,204)</u>
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(261,710)</u>	<u>(244,653)</u>



Ing. Jorge Montalvo  
Representante Legal



CPA Carolina Garzón  
Contadora