



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

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

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 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
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 2018, 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 la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras 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 • 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 pkfui@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



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 Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía 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 Compañía.

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. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. 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 S.A.

6 de marzo de 2019
Guayaquil, Ecuador

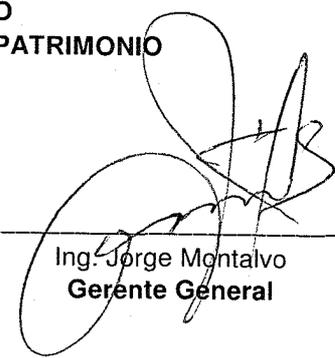


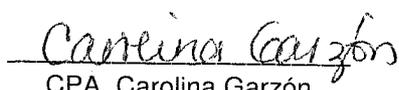
Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02

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

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	448,206	119,704
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	611,788	105,405
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	701	1,043
Otras cuentas por cobrar no relacionados	7,970	31,880
Inventario (Nota J)	351,093	302,027
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	73,342	125,426
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,493,100	685,485
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota L)	802,109	952,216
Activo intangible	45,295	100,735
Otros activos (Nota M)	17,844	104,135
Activo por impuestos diferidos	11,859	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	877,107	1,157,086
TOTAL ACTIVOS	2,370,207	1,842,571
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	338,615	433,117
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)		176,336
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	110,786	91,183
Obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	300,000	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	749,401	700,636
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	125,000	
Provisión por beneficios a empleados (Nota Q)	281,790	336,065
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	406,790	336,065
PATRIMONIO (Nota R)		
Capital social	2,000,000	1,700,000
Reserva legal	83,727	83,727
Reserva facultativa	35,394	35,394
Otros resultados integrales	149,980	104,980
Resultados acumulados	(1,055,085)	(1,118,231)
TOTAL PATRIMONIO	1,214,016	805,870
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,370,207	1,842,571

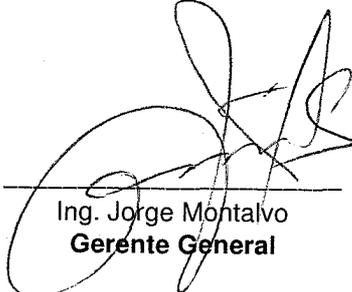

 Ing. Jorge Montalvo
 Gerente General


 CPA. Carolina Garzón
 Contadora

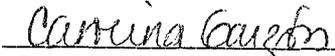
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota S)	5,286,845	4,142,272
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota T)	5,268,762	5,238,991
UTILIDAD OPERACIONAL	18,083	(1,096,719)
OTROS INGRESOS	76,185	7,683
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	94,268	(1,089,036)
Participación de los trabajadores en las utilidades	14,140	
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota U)	28,841	29,195
Diferido	(11,859)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	63,146	(1,118,231)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:</i>		
Ganancias actuariales	45,000	104,980
	45,000	104,980
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	108,146	(1,013,251)



Ing. Jorge Montalvo
Gerente General



CPA. Carolina Garzón
Contadora

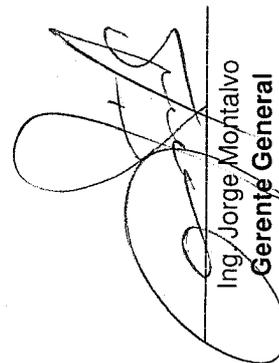
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reservas		Resultado aplicación primera vez NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
		Legal	Facultativa			
Saldo al 1 de enero de 2017	900,000	83,727	498,858	122,616	57,607	(343,687)
Compensación de deudas						
Disminución de reserva facultativa	300,000		(163,464)	(122,616)	(57,607)	343,687
Aumento de capital social	500,000		(300,000)			
Ganancias actuariales					104,980	
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)
Aumento de capital social	300,000					
Ganancias actuariales					45,000	
Utilidad del ejercicio						63,146
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000,000	83,727	35,394		149,980	(1,055,085)



Ing. Jorge Montalvo
Gerente General

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	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	5,792,886	3,898,883
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,110,231)	(4,168,276)
Otros ingresos	76,185	7,683
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(241,160)	(261,710)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de activos intangibles		(61,066)
Adquisiciones de propiedades, maquinarias y equipos	(21,642)	(182,799)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21,642)	(243,865)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital social	300,000	500,000
Préstamos y pagos de obligaciones financieras, neto	425,000	
Préstamos y pagos con relacionados, neto	(133,696)	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	591,304	500,000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	328,502	(5,575)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	119,704	125,279
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	448,206	119,704



Ing. Jorge Montalvo
Gerente General

Carolina Garzón
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 de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	63,146	(1,118,231)
Ajustes por:		
Deterioro de cuentas por cobrar	2,993	
Depreciación	171,749	173,500
Amortización de activo intangible	55,440	47,048
Reversos por beneficios a empleados	(26,761)	
Provisión y pago por beneficios a empleados, neto	17,486	53,052
Reconocimiento de activo por impuesto diferido	(11,859)	
	<u>272,194</u>	<u>(844,631)</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas y documentos por cobrar	(485,124)	211,905
Inventario	(49,066)	(14,416)
Activos por impuesto corriente	52,084	4,449
Cuentas y documentos por pagar	(137,142)	350,995
Otras obligaciones corrientes	19,603	11,164
Otros activos	86,291	18,824
	<u>(513,354)</u>	<u>582,921</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(241,160)</u>	<u>(261,710)</u>



Ing. Jorge Montalvo
Gerente General

Carolina Garzón
CPA Carolina Garzón
Contadora