

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. Miguel H. Alcívar  
Mz 302, solares 7 y 8  
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697  
(593-4) 229 0698  
(593-4) 229 0699

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
TPG Transportes S. A.

#### *Informe sobre los Estados Financieros*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de TPG Transportes S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TPG Transportes S. A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Base de la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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 negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*KING del Ecuador*  
SC - RNAE 069

28 de febrero de 2018

  
Maria del Pilar Mendoza  
Socia

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)  
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo en caja y bancos	6	US\$	37,822	20,423
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7		21,061	26,637
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16		90,223	50,462
Inventarios	8		44,383	32,017
Activos por impuestos	9		69,581	71,076
Gastos pagados por anticipado			1,564	-
Total activos corrientes			<u>264,634</u>	<u>200,615</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Equipos, neto	10		794,932	361,966
Impuesto diferido activo			550	-
Total activos no corrientes			<u>795,482</u>	<u>361,966</u>
Total activos		US\$	<u>1,060,116</u>	<u>562,581</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	11	US\$	87,548	44,236
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16		666,705	484,376
Impuesto a la renta por pagar			19,543	-
Beneficios a empleados	13		70,155	19,428
Total pasivos corrientes			<u>843,951</u>	<u>548,040</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Beneficios a empleados	13		7,622	-
Total pasivos no corrientes			<u>7,622</u>	<u>-</u>
Total pasivos			<u>851,573</u>	<u>548,040</u>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital acciones	14		800	800
Reservas			13,741	12,320
Resultados acumulados			194,002	1,421
Total patrimonio			<u>208,543</u>	<u>14,541</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>1,060,116</u>	<u>562,581</u>




Sr. Nelson Arancibia  
Gerente General



CPA. Mónica Arevala  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	US\$ 1,502,361	643,665
Costos de los servicios	18	(1,198,185)	(610,875)
Utilidad bruta		<u>304,176</u>	<u>32,790</u>
Otros ingresos		147	9,278
Gastos de administración y generales	18	(50,697)	(39,295)
		<u>(50,550)</u>	<u>(30,017)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>253,626</u>	<u>2,773</u>
Impuesto a la renta	12	(55,944)	(1,352)
Utilidad neta		<u>197,682</u>	<u>1,421</u>
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancia actuarial por planes de beneficios	12 y 13	<u>(3,680)</u>	<u>-</u>
(Utilidad) pérdida neta y otros resultados Integrales		<u>US\$ 194,002</u>	<u>-</u>




Sr. Nelson Arancibia  
Gerente General



CPA. Mónica Arévalo  
Contadora



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)

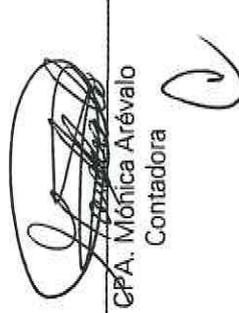
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Reservas		Resultados acumulados	Total patrimonio
		Reserva legal	Reserva facultativa		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	-	-	12,320	13,120
Apropiación para reserva facultativa	-	-	12,320	(12,320)	-
Utilidad neta	-	-	-	1,421	1,421
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	-	12,320	1,421	14,541
Apropiación para reserva legal y facultativa	-	400	1,021	(1,421)	-
Utilidad neta	-	-	-	197,682	197,682
Otros resultados integrales	-	-	-	(3,680)	(3,680)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	13,341	194,002	208,543

  
Sr. Nelson Arancibia  
Gerente General

  
CPA. Mónica Arévalo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TPG Transportes S. A.  
(Una subsidiaria de Sociedad Matriz SAAM Puertos S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2017	2016
Utilidad neta		US\$ 197,682	1,421
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo:			
Depreciación de equipos	10	197,104	143,880
Gasto de impuesto a la renta	12	55,944	1,352
		450,730	146,653
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		5,576	(25,761)
Cuentas por cobrar relacionadas		(39,761)	(50,462)
Inventarios		(12,366)	(14,472)
Activos por impuestos		1,495	(3,348)
Gastos pagados por anticipados		(1,564)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		(441,064)	2,618
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		666,705	(88,315)
Beneficios a empleados		54,119	(1,335)
Impuesto a la renta pagado	12	(36,401)	(11,376)
Flujo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		647,469	(45,798)
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	10	(630,070)	(6,275)
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos		17,399	(52,073)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	6	20,423	72,496
Efectivo en caja y bancos al final del año	6	US\$ 37,822	20,423

  
 Sr. Nelson Arancibia  
 Gerente General

  
 CPA. Mónica Arévalo  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.