



QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

QC Terminales Ecuador S.A. QCTE

Guayaquil, 4 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de QC Terminales Ecuador S.A. QCTE en adelante la "Compañía", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de QC Terminales Ecuador S.A. QCTE al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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".

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

Independencia

Somos independientes de QC Terminales Ecuador S.A. QCTE de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda. Av. Rodrigo Chavez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón,
Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, 4to Piso.
Guayaquil - Ecuador.
T: (593-4) 3700 200



QC Terminales Ecuador S.A. QCTE
Guayaquil, 4 de marzo del 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de QC Terminales Ecuador S.A. QCTE es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso

QC Terminales Ecuador S.A. QCTE
Guayaquil, 4 de marzo del 2020

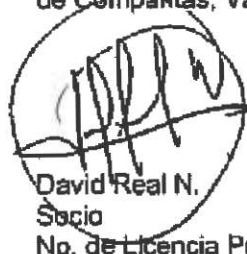
de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

Receivamos los Cooper

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	205,452	227,980
Cuentas por cobrar a clientes	7	1,004,128	822,199
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	130,604	125,730
Anticipo a proveedores		1,432	8,124
Otras cuentas por cobrar		142,039	188,185
Impuestos por recuperar	12	82,677	8,278
Inventarios		-	45,985
Gastos pagados por anticipado		58,212	55,807
Total activos corrientes		1,805,542	1,481,088
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	8	21,742,812	18,832,303
Activos Intangibles	9	585,314	675,882
Impuesto a la renta diferido	12	3,538	12,683
Total activos no corrientes		22,311,664	19,220,658
Total activos		23,917,206	20,701,746

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carlos Pineda
Gerente General


Ing. Heidi Liaque
Gerente Financiera


Anita Cifuentes
Contadora General

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

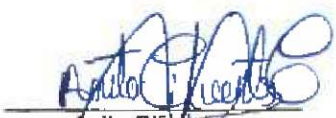
(Expresados en dólares estadounidenses)

	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	10		3,311,655	1,533,866
Cuentas por pagar a proveedores	11		780,183	903,980
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16		88,754	42,488
Impuesto a la renta por pagar	12		212,345	300,239
Otros impuestos por pagar			45,132	63,866
Beneficios sociales	13		362,039	367,542
Dividendos por pagar	15		365,682	-
Otros pasivos corrientes			91,284	118,858
Depósitos en garantía			8,984	8,984
Total pasivos corrientes			5,285,948	3,339,883
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	10		10,523,107	9,195,018
Obligaciones por beneficios definidos	13		405,714	407,587
Total pasivos no corrientes			10,928,821	9,602,605
Total pasivos			16,214,769	12,942,288
Patrimonio				
Capital social	14		1,000,000	1,000,000
Reserva legal			289,620	289,620
Resultados acumulados			6,412,817	6,469,838
Total patrimonio			7,702,437	7,759,458
Total pasivos y patrimonio			23,917,206	20,701,746

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carlos Pineda
Gerente General


Ing. Heidi Elaque
Gerente Financiera


Anita Cifuentes
Contadora General

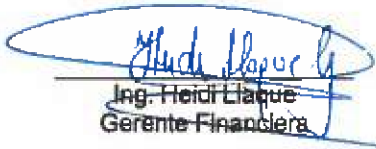
QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

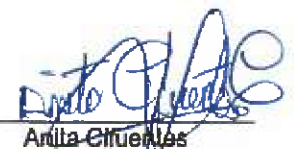
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios		8,721,877	6,268,502
Costo por servicios	16	<u>(3,038,594)</u>	<u>(2,868,450)</u>
		3,683,083	3,401,052
Gastos administrativos	16	<u>(1,071,938)</u>	<u>(1,003,892)</u>
Gastos de ventas	16	<u>(148,957)</u>	<u>(133,886)</u>
		<u>(1,220,895)</u>	<u>(1,137,778)</u>
Resultado operativo		2,462,187	2,263,264
Otros ingresos		1,752	272
Gastos financieros		<u>(900,020)</u>	<u>(583,890)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,563,919	1,679,646
Impuesto a la renta	12	<u>(357,808)</u>	<u>(418,665)</u>
Utilidad neta del año		1,206,110	1,260,981
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Generancias/(Pérdidas) actuariales	13	<u>(2,150)</u>	<u>(38,836)</u>
Resultado Integral del año		<u>1,203,960</u>	<u>1,222,145</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carlos Pineda
Gerente General


Ing. Heidi Llaque
Gerente Financiera


Anita Cifuentes
Contadora General

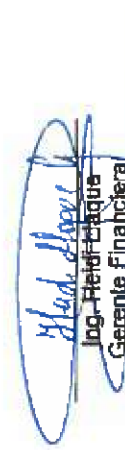
QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total
				Por adopción inicial de NIIF	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2018	1,000,000	149,825	138,043	3,813,827	1,368,726	6,460,621
Aprobación de Reserva Legal según resoluciones de la Junta General de Accionistas del 18 de abril de 2018	-	139,795	-	-	(139,795)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,260,981	1,260,981
Otros resultados integrales	-	-	-	-	38,836	38,836
Otros movimientos menores	-	-	-	-	(880)	(880)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000,000	289,620	138,043	3,813,827	2,517,868	7,759,458
Distribución de dividendos según resolución de la Junta General de Accionistas de 3 de abril de 2018	-	-	-	-	(1,260,981)	(1,260,981)
Distribución de dividendos pendientes de aprobación	-	-	-	-	(18,975)	(18,975)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,208,110	1,208,110
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(2,160)	(2,160)
Otros movimientos menores	-	-	-	-	18,976	18,976
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,000,000	289,620	138,043	3,813,827	2,460,847	7,702,437

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carlos Pineda
Gerente General


Jorg-Henri Haque
Gerente Financiera


Anita Zúñiga
Contadora General

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Note	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,583,919	1,679,648
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	8	507,337	521,593
Amortización	8	24,217	25,580
Participación laboral	13	275,987	288,438
Provisión para jubilación patronal y desempleo	13	50,520	51,492
Gastos financieros		32,335	81,584
		<u>2,654,316</u>	<u>2,838,373</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(181,927)	(237,635)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(1,374)	38,610
Anticipos a proveedores		4,682	(3,529)
Otras cuentas por cobrar		48,148	(61,423)
Impuestos por recuperar		(58,398)	(8,278)
Inventarios		45,995	(14,649)
Gastos pagados por anticipado		(3,626)	10,023
Cuentas por pagar a proveedores		(123,797)	481,817
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		48,288	(89,899)
Impuesto a la renta pagado		(417,574)	(445,719)
Otros impuestos y retenciones por pagar		(18,538)	(21,715)
Beneficios sociales corrientes		14,918	15,493
Pagos de participación laboral	13	(299,408)	(321,588)
Pagos de jubilación patronal y desempleo	13	(54,543)	-
Otros pasivos corrientes		(27,374)	87,321
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,630,107</u>	<u>2,080,822</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, neto	8	(3,717,848)	(3,743,739)
Adiciones de activos intangibles	8	(13,863)	(8,530)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,731,711)</u>	<u>(3,752,269)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios recibidos		4,500,000	4,400,000
Pago de préstamos bancarios e intereses		(1,528,586)	(1,748,358)
Pago de dividendos		(894,384)	(1,187,453)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,176,980</u>	<u>1,463,188</u>
Disminución neta de efectivo		<u>(22,528)</u>	<u>(218,158)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>227,980</u>	<u>438,138</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>205,452</u>	<u>227,980</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Pineda
Gerente General

Ing. Heidi Liague
Gerente Financiera

Anita Cifuentes
Contadora General