

TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA

Informe sobre el examen
de los estados financieros
Años terminados al 31 de
diciembre de 2012 y 2011

A los Accionistas
TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA** los cuales incluyen los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIF 1, se presenta estados financieros comparativos, tomando como referencia los ajustados al 1 de enero del 2012, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

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: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263960 - 2263960 | Fax (593-2) 22639614

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y la situación financiera de **TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera descritas en la Nota B.

15 de marzo del 2013
Guayaquil Ecuador

RKF & Co.

Edgar Naranjo L

Edgar Naranjo L
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías No. 015

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

Al 31 de diciembre del			
2012	2011 (*)		
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)			
55,671.93	189,189.13	545,515.37	491,403.31
199,846.07	156,493.18		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			
801,033.37	837,085.62		
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS			
(Nota F)			
ACTIVOS DIFERIDOS (Nota G)			
TOTAL ACTIVOS			
1,682,060.03	1,766,019.84		
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar (Nota D)			
Gastos pagados por anticipado (Nota E)			
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			
354,547.71	274,602.97	354,547.71	274,602.97
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I)			
PATRIMONIO (Nota J)			
Capital social			
Aportes para futuras capitalizaciones			
Reserva legal			
Ajustes por implementación NIIF			
Resultados acumulados			
TOTAL PATRIMONIO			
467,919.32	264,620.87	1,682,060.03	1,766,019.84
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			

(*) Ajustado Normas Internacionales de Información Financiera

Ing. Jorge Rosillo Lossa
Gerente GeneralCPA. Johanna Vera
Contadora

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

Años terminados al 31 de diciembre del			
2012	2011		
INGRESOS			
Ingresos operativos (Nota K)	3,222,878.72	2,969,940.41	
Otros ingresos	86.69	5,240.15	
TOTAL INGRESOS	3,222,965.41	2,975,180.56	
GASTOS			
Gastos operativos (Nota L)	2,654,552.01	2,303,534.47	
Gastos financieros	92,863.98	121,620.76	
Depreciaciones y amortizaciones	122,831.87	218,947.18	
Otros gastos	33,326.84	20,129.79	
TOTAL GASTOS	2,903,574.70	2,664,232.20	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	319,390.71	310,948.36	
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota N)	47,907.43	46,642.25	
Impuesto a la renta (Nota N)	62,999.06	55,497.31	
UTILIDAD EN EL EJERCICIO	208,484.22	208,808.80	

Ing. Jorge Rosillo Lossa
Gerente General

CPA. Johanna Vera
Contadora

TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Ajustes por implementación NIIF	Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2011	1,000.00	100,000.00			(32,879.60)
Utilidad del ejercicio					208,808.80
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000.00	100,000.00			175,929.20
Ajustes por implementación NIIF				(12,308.33)	175,929.20
Saldo al 1 de enero de 2012	1,000.00	100,000.00		(12,308.33)	175,929.20
Constitución de reserva legal			21,638.82		(21,638.82)
Aumento de capital	100,000.00	(100,000.00)			
Ajuste por compra de camionetas 2011					(5,185.77)
Utilidad del ejercicio					208,484.22
Saldo al 31 de diciembre de 2012	101,000.00		21,638.82	(12,308.33)	357,588.83


Ing. Jorge Rosillo Lossa
Gerente General


CPA. Johanna Vera
Contadora

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	
208,484.22	208,808.80
Partidas que no requieren utilización del efectivo:	
Provisión de cuentas incobrables	543.71
Castigo de cuentas incobrables	(277.76)
Bajas de activos fijos	76,380.23
Depreciación de activos fijos	(728.60)
Venta de activos fijos	46,451.64
Amortización de mejoras y activos diferidos	330,853.44
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
Aumentos y disminuciones en:	
Cuentas por cobrar a clientes y empleados	(54,378.01)
Activos diferidos	(43,352.89)
Gastos anticipados	79,944.74
Cuentas por pagar	(17,786.16)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	313,067.28
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Venta de activo fijo	2,043.00
Adquisición de activo fijo	(81,424.48)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(79,381.48)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos recibidos	(367,203.00)
Repago de préstamos	(367,203.00)
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(367,203.00)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO	(133,517.20)
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	189,189.13
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55,671.93

Años terminados al	2012	2011
31 de diciembre del		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	208,484.22	208,808.80
Partidas que no requieren utilización del efectivo:		
Provisión de cuentas incobrables	543.71	4,912.47
Castigo de cuentas incobrables	(277.76)	6,697.59
Bajas de activos fijos	76,380.23	56,526.91
Depreciación de activos fijos	(728.60)	30,967.72
Venta de activos fijos	46,451.64	307,913.49
Amortización de mejoras y activos diferidos	330,853.44	
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Aumentos y disminuciones en:		
Cuentas por cobrar a clientes y empleados	(54,378.01)	(99,671.35)
Activos diferidos	(43,352.89)	11,467.33
Gastos anticipados	79,944.74	146,771.44
Cuentas por pagar	(17,786.16)	(10,474.53)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	313,067.28	297,438.96
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	2,043.00	
Adquisición de activo fijo	(81,424.48)	(189,390.92)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(79,381.48)	(189,390.92)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos	(367,203.00)	290,000.00
Repago de préstamos	(367,203.00)	(237,136.02)
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(367,203.00)	52,863.98
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO	(133,517.20)	160,912.02
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	189,189.13	28,277.11
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55,671.93	189,189.13

Ing. Jorge Rosillo Lossa
Gerente General

CPA. Johanna Vera
Contadora

Vea notas a los estados financieros