



Accountants &  
business advisers

# **TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre de 2013 y 2012

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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 sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, 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).

**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 (NIIF). 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.

**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 de 2013 y 2012, 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.

*PKF & Co,*

17 de enero de 2014  
Guayaquil Ecuador

*Edgar Naranjo L*

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

**TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA****ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	458,358	55,672
Cuentas por cobrar (Nota D)	563,197	545,515
Otros activos corrientes (Nota E)	67,736	199,846
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,089,291</u>	<u>801,033</u>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b> (Nota F)	598,854	358,446
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b> (Nota G)	476,129	522,581
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2,164,274</u>	<u>1,682,060</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar (Nota H)	557,051	354,547
Porción corriente (Nota J)	250,700	270,700
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>807,751</u>	<u>625,247</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b> (Nota I)	310,700	561,400
<b>OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO</b> (Nota J)	41,458	27,493
<b>PATRIMONIO</b> (Nota K)		
Capital social	101,000	101,000
Reserva legal	41,729	21,639
Ajustes por implementación NIIF	(12,308)	(12,308)
Resultados acumulados	873,944	357,589
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1,004,365</u>	<u>467,920</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>2,164,274</u>	<u>1,682,060</u>



Ing. Jorge Rosillo Lossa  
Gerente General



CPA. Johanna Vera  
Contadora

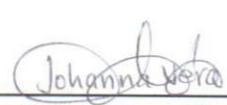
**TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>INGRESOS:</b>		
Ingresos operativos (Nota L)	4,176,997	3,222,879
Otros ingresos	44,458	87
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,221,455</b>	<b>3,222,966</b>
<b>GASTOS:</b>		
Personal	1,110,113	1,113,989
Honorarios	180,329	128,799
Servicios	128,078	94,325
Administración	124,662	132,239
Publicidad	6,020	14,009
Seguros	26,969	19,724
Mantenimiento	312,495	305,241
Vigilancia, sanidad y bomberos	23,113	7,403
Impuestos	3,583	210
Canon (Nota M)	755,073	682,455
Depreciación y amortización	141,447	122,832
Gastos financieros	82,224	92,864
Gastos variables	6,464	161,103
Otros gastos	20,525	28,382
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2,921,095</b>	<b>2,903,575</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1,300,360</b>	<b>319,391</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota O)	195,054	47,908
Impuesto a la renta (Nota O)	243,671	62,999
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>861,635</b>	<b>208,484</b>



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 DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Ajustes por implementación NIIF	Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2012	1,000		(12,308)	175,929
Apropiación de reserva legal		21,639		(21,639)
Aumento de capital	100,000			
Ajuste de salario digno 2011				(5,185)
Utilidad del ejercicio				208,484
Saldo al 31 de diciembre de 2012	101,000	21,639	(12,308)	357,589
Pago de dividendos				(325,190)
Apropiación de reserva legal		20,090		(20,090)
Utilidad del ejercicio				861,635
Saldo al 31 de diciembre de 2013	101,000	41,729	(12,308)	873,944

Ing. Jorge Rosillo Lossa  
Gerente General



CPA. Johanna Vera  
Contadora

Veá notas a los estados financieros

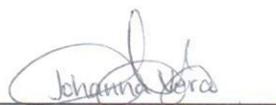
**TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	861,635	208,484
Ajustes por:		
Provisión para cuentas incobrables	4,697	544
Provisión para jubilación patronal	11,773	
Provisión para bonificación por desahucio	3,567	
Castigo de cuentas incobrables	(1,044)	(278)
Pagos para bonificación por desahucio	(1,375)	
Depreciación de activos fijos	94,243	76,380
Bajas de activos fijos	(1)	
Depreciación por venta de activos fijos	(521)	(729)
Amortización de mejoras y activos diferidos	46,452	46,452
	<u>1,019,426</u>	<u>330,853</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar a clientes y empleados	(21,335)	(54,378)
Gastos anticipados	132,110	(43,353)
Cuentas por pagar	202,504	79,945
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>1,332,705</u>	<u>313,067</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Venta de activo fijo	751	2,043
Adquisición de activo fijo	(334,880)	(81,424)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(334,129)</u>	<u>(79,381)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de dividendos	(325,190)	
Pago de préstamos	(270,700)	(367,203)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(595,890)</u>	<u>(367,203)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	402,686	(133,517)
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	55,672	189,189
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>458,358</u></u>	<u><u>55,672</u></u>



Ing. Jorge Rosillo Lossa  
Gerente General



CPA. Johanna Vera  
Contadora