

123707

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

Con el Informe de los Auditores Independientes



Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar Mz. 302
Ap. 09-010-3818
Guayaquil - Ecuador

Telephone: (593-4) 2290697
(593-4) 2290698
Fax: (593-4) 2288774

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directorio y Accionistas
Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A. (una compañía en etapa de desarrollo), que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2008, antes de la corrección descrita en la nota 7 a los estados financieros fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 16 de marzo del 2009 contiene una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos, realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Párrafos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, dirigimos la atención a la nota 7 a los estados financieros adjuntos. Durante el año 2009 se descubrió un error en los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2008. Las cifras comparativas para el año 2008 han sido reestablecidas consecuentemente.

Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 a los estados financieros adjuntos, donde se describen los asuntos que requieren resolución para reanudar la construcción del Puerto de Aguas Profundas y de Transferencia Internacional de Carga y Contenedores en Posorja.

RPTG del Ecuador
SC-RNAE 069

Febrero 18 del 2010

Patricia de Arteaga
Patricia de Arteaga, Socia
Registro No. 14571



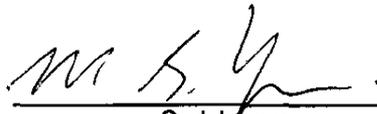
Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)
(Guayaquil - Ecuador)

Balance General

31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

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

<u>Activos</u>	<u>2009</u>	2008 (reestablecidos nota 7)
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2-b)	US\$ 2,123,303	4,241,355
Impuesto al valor agregado – crédito tributario (nota 4)	857,242	643,974
Otras cuentas por cobrar (notas 3 y 5)	<u>140,175</u>	<u>109,126</u>
Total activos corrientes	<u>3,120,720</u>	<u>4,994,455</u>
Propiedad, muebles y equipos (nota 6)	30,450,924	28,990,782
Menos depreciación acumulada	<u>85,254</u>	<u>54,566</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	30,365,670	28,936,216
Otros activos (nota 7)	<u>70,250</u>	<u>76,470</u>
	US\$ <u>33,556,640</u>	<u>34,007,141</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales	90,215	426,641
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (notas 3 y 9)	<u>140,776</u>	<u>176,098</u>
Total pasivos corrientes	230,991	602,739
Deuda a largo plazo con compañías relacionadas (nota 3)	<u>1,524,970</u>	<u>400,000</u>
Total pasivos	<u>1,755,961</u>	<u>1,002,739</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,000 cada una; autorizadas, suscritas y pagadas 1.000 acciones	1,000,000	1,000,000
Aportes para futura capitalización	12,752,235	12,752,235
Reserva por revalorización de activos	22,309,350	22,309,350
Déficit	<u>(4,260,906)</u>	<u>(3,057,183)</u>
Patrimonio de los accionistas, neto	31,800,679	33,004,402
Compromisos (nota 11)		
	US\$ <u>33,556,640</u>	<u>34,007,141</u>



Carl Jensen
Gerente General



Soria Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Estado de Resultados

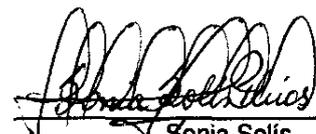
Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos:			
Gastos administrativos y generales:			
Sueldos de expatriados	US\$	414,401	622,312
Transportes y viáticos		10,129	249,791
Sueldos y beneficios sociales		195,832	208,046
Gastos de viviendas		108,636	191,345
Honorarios por consultorías		91,597	161,339
Mantenimiento y reparaciones		25,557	104,126
Otros gastos operativos		12,754	88,498
Guardianía		50,400	73,434
Suscripciones y capacitaciones		82,590	67,113
Impuestos y contribuciones		66,282	45,133
Depreciaciones		43,669	43,832
Arrendos		35,995	38,362
Publicidad y propaganda		8,204	30,062
Servicios básicos		23,198	27,284
Honorarios profesionales		14,900	10,100
Gastos legales		436	2,205
Garantía medio ambiente		-	445
Otros		<u>7,607</u>	<u>7,901</u>
		1,192,187	1,971,328
Intereses pagados		13,378	17,848
Otros egresos		<u>34,698</u>	<u>25,961</u>
Total gastos		<u>1,240,263</u>	<u>2,015,137</u>
Intereses ganados		(34,854)	(64,524)
Utilidad en venta de muebles y equipos		<u>(1,686)</u>	<u>-</u>
Pérdida del ejercicio	US\$	<u>1,203,723</u>	<u>1,950,613</u>



Carl Jensen
Gerente General



Sonia Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

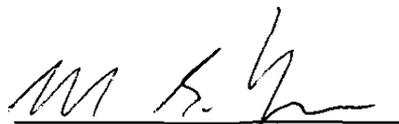
Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

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

		Capital acciones	Aportes para futura capitalización	Reserva por Revalorización de activos	Déficit	Patrimonio de los accionistas, neto
Saldos al 31 de diciembre del 2007	US\$	1,000,000	1,672,125	22,309,350	(1,106,570)	23,874,905
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(1,950,613)	(1,950,613)
Aportes en efectivo		-	<u>11,080,110</u>	-	-	<u>11,080,110</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008, reestablecidos	US\$	<u>1,000,000</u>	<u>12,752,235</u>	<u>22,309,350</u>	<u>(3,057,183)</u>	<u>33,004,402</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008, como fueron previamente informados	US\$	1,000,000	29,444,235	22,309,350	(3,057,183)	49,696,402
Corrección de error (nota 7)		-	<u>(16,692,000)</u>	-	-	<u>(16,692,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008, reestablecidos		1,000,000	12,752,235	22,309,350	(3,057,183)	33,004,402
Pérdida del ejercicio		-	-	-	<u>(1,203,723)</u>	<u>(1,203,723)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	US\$	<u>1,000,000</u>	<u>12,752,235</u>	<u>22,309,350</u>	<u>(4,260,906)</u>	<u>31,800,679</u>



Carl Jensen
Gerente General



Sonia Solís
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Estado de Flujos de Efectivo

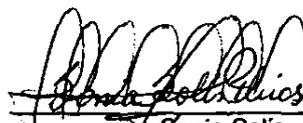
Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

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

	<u>2009</u>	2008 (reestablecidos <u>nota 7</u>)
Flujos de efectivo de las actividades de operación (nota 10):		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	US\$ (1,743,209)	(2,891,747)
Impuesto a la renta pagado	1,603	(155)
Intereses recibidos	12,120	61,224
Intereses pagados	(7,401)	(17,848)
Efectivo misceláneo pagado	<u>(34,698)</u>	<u>(25,961)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(1,771,585)</u>	<u>(2,874,487)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,495,544)	(3,776,174)
Proveniente de la venta de vehículo	<u>24,107</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,471,437)</u>	<u>(3,776,174)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de la deuda a largo plazo con compañías relacionadas	1,124,970	-
Pago de documentos por pagar a compañías relacionadas	-	(309,321)
Aportes de accionistas	<u>-</u>	<u>11,080,110</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,124,970</u>	<u>10,770,789</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo	(2,118,052)	4,120,128
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>4,241,355</u>	<u>121,227</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>2,123,303</u>	<u>4,241,355</u>



Carl Jensen
Gerente General



Sonia Solis
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del 2008

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

(1) Descripción del Negocio y Entorno Económico

(a) Descripción del Negocio

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A. (la Compañía) fue constituida en julio del 2006 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador; sus operaciones consisten en la construcción y operación de un Puerto de Aguas Profundas y de Transferencia Internacional de Carga y Contenedores en Posorja (el Proyecto). Sus actividades se encuentran reguladas por el Consejo Nacional de Marina Mercante y Puertos CNMMP, la Dirección General de la Marina Mercante y del Litoral DIGMER (actualmente la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial), Autoridades Portuarias y Capitanías del Puerto. Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía se encuentra en proceso de construcción del Terminal Portuario y se espera que en el año 2012, se concluya la primera fase e inicie operaciones.

El Proyecto se encuentra dividido en tres etapas, como sigue:

- Construcción de un muelle con un delantal de 595 metros y un patio de contenedores de 262,730 metros cuadrados con un potencial para procesar 730.400 TEU anuales (unidad equivalente a contenedores de 20 pies), en medida que la actividad comercial se incrementa, la Compañía en forma gradual ampliará sus objetivos.
- El muelle se extenderá hasta 980 metros de frente y el patio de contenedores se incrementará en una forma acorde hasta llegar a un área de 432.820 metros cuadrados y una capacidad de procesar 1.137.400 TEU anuales.
- Para soportar la demanda futura a largo plazo, se construirá una tercera fase con un muelle de 1,680 metros cuadrados de delantal, 537,620 metros cuadrados de patio y una capacidad de 1.559.000 TEU anuales.

El costo total del proyecto se estima en 335 millones de Euros que incluye 265 millones de Euros que serán invertidos en trabajos de construcción, pavimentación, drenaje, electricidad, instalaciones, dragado, etc. y 70 millones de Euros que serán invertidos en compra de maquinarias y equipos a ser instalados en la Terminal de Transferencia de Contenedores.

En octubre del 2006, el Muy Ilustre Concejo Cantonal de Guayaquil, resolvió aprobar el Proyecto de inversión privada presentado por la Compañía para la construcción y operación del puerto de aguas profundas y de transferencia internacional de carga y contenedores en la parroquia Posorja, y mediante oficio No. 2006-8034 presentado en diciembre del 2006, el Ministerio de Finanzas autoriza a la Compañía a acogerse a la ley de beneficios tributarios para nuevas inversiones productivas, generación de empleo y prestación de servicios. En diciembre del 2006, mediante decreto ejecutivo No. 2123 se ratificó la exención tributaria antes referida.

(Continúa)

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

La Asamblea Constituyente en sesión ordinaria celebrada el 28 diciembre del 2007, resolvió la aprobación de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 242 mediante la cual se deroga la ley No. 2005-20 "Ley de Beneficios Tributarios para nuevas inversiones productivas, generación de empleo y prestación de servicios". Sin embargo, de acuerdo a lo indicado en el Art. 34 del Código Tributario, la exención concedida por determinado plazo, subsistirá hasta su expiración, a pesar de que exista otra ley que la derogue o modifique posteriormente (véase nota 8).

Durante el año 2008, el accionista mayoritario de la Compañía, el Grupo A. P. Moller Terminals, decidió posponer la construcción del Proyecto, como resultado de la crisis financiera mundial y debido a que el cambio en los mercados internacionales tendrá impacto sobre las inversiones del Grupo principalmente en países como Ecuador.

El accionista mayoritario, a pesar de la incertidumbre sobre los elementos que se mencionan a continuación, ha manifestado su decisión de continuar con el desarrollo del Proyecto en las etapas establecidas inicialmente, pero reprogramando las fechas de inicio y ejecución de las mismas. En opinión de la Administración de la Compañía, para continuar con el Proyecto se requiere la resolución de los siguientes asuntos:

- Obtener los permisos ambientales para la remoción del manglar así como para dragado.- en marzo del 2009, el Consejo Nacional de la Marina Mercante y Puertos de la República del Ecuador emitió la Resolución No. 001/09 en la cual autoriza a la Compañía la ejecución y operación del proyecto "Puerto de Aguas Profundas y de Transferencia Internacional de Carga y Contenedores". Sin embargo, a la presente fecha no se han recibido los permisos ambientales lo que impide continuar la construcción.
- Fondeo del Proyecto.- la Compañía ha iniciado la búsqueda de financiamiento, sin embargo el entorno financiero global actual dificulta obtener el financiamiento para desarrollar un Proyecto portuario en Ecuador.
- Acuerdo entre los accionistas sobre el tiempo correcto para iniciar el proyecto tanto en relación a la actividad comercial como en relación a la competitividad del mercado internacional de construcción, el que hasta esta fecha no se ha debilitado significativamente.- En 2008, la Compañía actualizó el plan de negocios donde se mostró un incremento significativo en gastos de capital para el Proyecto. Las estimaciones de costos fueron establecidas en un momento en el cual dichos costos estaban en su nivel más alto. Los accionistas acordaron no continuar el Proyecto en un escenario con elevados costos de mercado de construcción y de equipos. En el año 2009, se actualizó el plan de negocios, y se acordó continuar financiando el Proyecto a través de préstamos de los accionistas; esos recursos servirán para continuar con las operaciones de la Compañía hasta el año 2010.
- Construcción de la autopista Posorja/Playas – Progreso.- se espera el inicio de las obras relacionadas con la construcción de la autopista que estará a cargo del Muy Ilustre Concejo Cantonal de Guayaquil y que constituye una obra necesaria para facilitar el transporte de la carga desde y hacia el nuevo Puerto.

(Continúa)

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

En el año 2008, el tamaño de la organización se redujo de manera importante; la Administración considera que el nivel y competencias del personal que se mantiene a la fecha es adecuado para manejar el Proyecto en la etapa que se encuentra.

(b) Entorno Económico

Las repercusiones de la crisis internacional, que se presentaron con mayor intensidad a fines del 2008 y comienzos del 2009, se manifestaron en la economía ecuatoriana a través de la reducción de las exportaciones, principalmente por la reducción del precio internacional del petróleo; la disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones del financiamiento externo e interno. La recuperación del precio del petróleo en la segunda mitad del año, el aumento del nivel de actividad global y de los volúmenes de comercio internacional que impulsó la demanda de los principales productos de exportación, el incremento del gasto e inversión pública, permitieron una contracción menor en la economía ecuatoriana, la que sin embargo presenta mayor déficit fiscal, balanza comercial negativa y deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos e incremento en la tasa de desempleo.

La alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de exportaciones, la actual política económica de crecimiento a través de la inversión pública y clima desfavorable a la inversión privada y apertura económica, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del U. S. Dólar como moneda de circulación, condicionan el crecimiento de la economía ecuatoriana a un precio sostenido del petróleo y a la obtención de financiamiento externo.

Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación efectuada por la Administración de la Compañía de la situación de la economía ecuatoriana a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de la evaluación realizada por la Administración.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta en Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(Continúa)

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a efectivo o con vencimiento original de tres meses o menos y como efectivo el efectivo en caja y bancos. Al 31 de diciembre del 2009 los equivalentes de efectivo por US\$585,500 corresponden a inversión en el Citibank Ecuador con vencimiento en enero del 2010 y tasa de interés del 4.75% anual (inversiones en el Citibank New York por US\$3,100,000 con vencimientos en enero del 2009 y tasas de interés entre el 0.70% y 1.50% anual, en 2008).

(c) Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos (excepto terrenos que están registrados al valor de avalúo efectuado por un perito independiente) están registrados al costo y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil establecida en las disposiciones tributarias. Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	<u>20%</u>

(d) Mejoras a Terrenos y Construcciones en Curso

Las mejoras a terrenos están registradas al valor de avalúo efectuado por un perito independiente. Las construcciones en curso están registradas al costo y corresponde a trabajos de excavaciones, desalojo, relleno y compactación realizados en los terrenos de Posorja.

(e) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

(3) Transacciones con Compañías Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos recibidos	US\$	1,124,970	-
Servicios profesionales		72,760	984,585
Reembolso de gastos		97,079	44,334
Intereses pagados		<u>5,977</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

En el año 2009 la Compañía obtuvo financiamiento de varios accionistas para la construcción del proyecto del Puerto de Aguas Profundas y Terminal de Contenedores en la ciudad de Posorja y capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y tasa de interés equivalente a la tasa Libor más 7.70%.

En los años 2009 y 2008, la Compañía recibió servicios profesionales de sus relacionadas del exterior, quienes están supervisando y efectuando estudios y trabajos en el Proyecto.

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:			
Otras cuentas por cobrar	US\$	<u>12,868</u>	<u>-</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	US\$	3,000	-
Intereses acumulados por pagar		5,977	-
Deuda a largo plazo		<u>1,524,970</u>	<u>400,000</u>

(4) Impuesto al Valor Agregado – Crédito Tributario

El saldo por cobrar del Impuesto al Valor Agregado (IVA) corresponde al impuesto pagado principalmente en adquisiciones de bienes y servicios para la construcción del puerto de aguas profundas y terminal de contenedores en la ciudad de Posorja. Dicho impuesto constituye crédito tributario que la Compañía deducirá del impuesto al valor agregado que como agente de percepción cargará en los servicios gravados con IVA tarifa 12% cuando inicie sus operaciones.

(5) Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos a proveedores	US\$	79,714	79,714
Préstamos y anticipos a empleados y funcionarios		949	18,951
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 3)		12,868	-
Intereses por cobrar		26,034	3,300
Impuesto retenido		155	1,758
Otras		<u>20,455</u>	<u>5,403</u>
	US\$	<u>140,175</u>	<u>109,126</u>

(6) Propiedad, Mebles y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

		2009			
		Saldos al 31/12/08	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/12/09
Terrenos	US\$	10,123,440	-	-	10,123,440
Mejoras a terrenos		12,585,910	-	-	12,585,910
Equipos de computación		31,429	-	-	31,429
Muebles y enseres		36,539	-	-	36,539
Vehículos		161,071	-	(35,402)	125,669
Construcciones en proceso		<u>6,052,393</u>	<u>1,495,544</u>	-	<u>7,547,937</u>
		28,990,782	1,495,544	(35,402)	30,450,924
Depreciación acumulada		<u>(54,566)</u>	<u>(43,669)</u>	<u>12,981</u>	<u>(85,254)</u>
	US\$	<u>28,936,216</u>	<u>1,451,875</u>	<u>(22,421)</u>	<u>30,365,670</u>
		2008			
		Saldos al 31/12/07	Adiciones	Ajuste y/o reclasi- ficaciones	Saldos al 31/12/08
Terrenos	US\$	400,000	-	9,723,440	10,123,440
Mejoras a terrenos		-	-	12,585,910	12,585,910
Revalorización de bienes no depreciables		22,309,350	-	(22,309,350)	-
Equipos de computación		14,379	17,050	-	31,429
Muebles y enseres		31,395	5,144	-	36,539
Vehículos		106,616	54,455	-	161,071
Construcciones en proceso		<u>2,352,868</u>	<u>3,699,525</u>	-	<u>6,052,393</u>
		25,214,608	3,776,174	-	28,990,782
Depreciación acumulada		<u>(10,734)</u>	<u>(43,832)</u>	-	<u>(54,566)</u>
	US\$	<u>25,203,874</u>	<u>3,732,342</u>	-	<u>28,936,216</u>

(7) Corrección de Error

En julio del 2008, la Compañía registró US\$16,692,000 correspondientes al valor razonable de los derechos adquiridos para el desarrollo del Proyecto denominado "Terminal de Contenedores y Aguas Profundas en Posorja" que se originó en la adquisición de la participación mayoritaria del patrimonio de la Compañía por parte del grupo APM Terminals. Este valor fue calculado como el exceso del costo de adquisición pagado por APM Terminals sobre el valor razonable de los activos netos identificables de Alinport a la fecha de compra; la contrapartida de este registro fue la cuenta patrimonial aportes para futura capitalización.

En el año 2009, la Administración de la Compañía, sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, determinó que el registro contable antes indicado, aunque apropiado para propósitos de información para el accionista mayoritario, constituía un error para los estados financieros de propósito general de la Compañía; procediendo a revertir dicho registro. Las cifras comparativas para el año 2008 han sido reestablecidas consecuentemente.

(Continúa)

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

(8) Impuesto a la Renta

La Compañía está amparada por la Ley de Beneficios Tributarios para Nuevas Inversiones Productivas, Generación Empleo y Prestación de Servicios No. 2005-20 publicada en el Registro Oficial No. 148 del 18 de Noviembre del 2005 y su correspondiente Reglamento para la aplicación de dicha Ley publicado en el Registro Oficial No. 307 de julio del 2006. De acuerdo a esta Ley la Compañía está exonerada del pago del Impuesto a la Renta hasta por 10 años, así como, exoneración total de los derechos e impuestos que gravan los actos constitutivos de las sociedades anónimas, exoneración de derechos arancelarios en las importaciones de maquinarias, equipos y repuestos nuevos y materia prima que no se produzca en el país; y disminución en un 95% de los impuestos cobrados por la Municipalidad de Guayaquil (véase nota 1).

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2006 al 2009 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(9) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Nómina y beneficios sociales por pagar	US\$	17,720	15,177
Provisión para reestructuración		5,300	118,628
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (nota 3)		3,000	-
Intereses acumulados por pagar (nota 3)		5,977	-
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		22,294	30,522
Otros		<u>86,485</u>	<u>11,771</u>
	US\$	<u>140,776</u>	<u>176,098</u>

(10) Conciliación de la Pérdida del Ejercicio al Efectivo Neto Utilizado en las Actividades de Operación

La conciliación de la pérdida del ejercicio al efectivo neto utilizado en las actividades de operación en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.
(Una Compañía en Etapa de Desarrollo)

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pérdida del ejercicio	US\$	(1,203,723)	(1,950,613)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación de muebles, equipos y vehículos		43,669	43,832
Utilidad en venta de muebles y equipos (Aumento) disminución en:		(1,686)	-
Impuesto al valor agregado – crédito tributario		(213,268)	(404,910)
Otras cuentas por cobrar		(31,049)	(107,008)
Importaciones en tránsito		-	2,985
Otros activos		6,220	(12,500)
(Disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		(336,426)	(45,519)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>(35,322)</u>	<u>(400,755)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	US\$	<u>(1,771,585)</u>	<u>(2,874,488)</u>

(11) Compromisos

En el año 2007 la Compañía celebró un Acuerdo con A. P. Moller Finance S. A. mediante el cual recibirá asistencia en la construcción, desarrollo, operación y administración del Puerto de Aguas Profundas y Terminal de Contenedores en la ciudad de Posorja. Por este servicio la Compañía deberá cancelar durante el periodo de operación 2 Euros por cada TEU (unidad equivalente a contenedores de 20 pies) y por administración y soporte durante el periodo de construcción 450,000 Euros pagaderos el 1 de julio del 2010, dicho monto será ajustado por el 50% de la inflación anual desde la fecha de ejecución de este Acuerdo hasta la fecha de pago. Los estados financieros adjuntos no incluyen ninguna provisión por este concepto, debido a que el proceso de construcción del puerto está suspendido (véase nota 1). En adición, los costos y gastos incurridos en la adquisición de bienes y servicios para la Compañía, serán reembolsados.

(12) Reclasificaciones

Ciertos saldos de las cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008 han sido reclasificados para propósitos de uniformidad con la presentación de los estados financieros del 2009.