

123707

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

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

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

Informe de los Auditores Independientes



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

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados integrales, de evolución del 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.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

3. 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 y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

(Continúa)

Bases para una Opinión Calificada

6. En el restablecimiento de las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010, según es requerido en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, no pudimos obtener suficiente y apropiada evidencia de auditoría respecto a provisión incluida en otras cuentas y gastos acumulados por pagar por US\$110,000, registrada con cargo a gastos de administración. Por consiguiente, no estamos en capacidad de determinar si algún ajuste al monto antes indicado podría ser necesario.
7. Las cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2010 que se acompañan, no revelan:
 - a) Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2010, se presentó como efecto de adopción por primera vez de las NIIF, el efecto de la corrección de error por US\$86,000, relacionado con la provisión incluida en otras cuentas y gastos acumulados por pagar y cargada a propiedad, muebles y equipos.
 - b) La Compañía utilizó instrumentos financieros como son : efectivo y equivalentes a efectivo, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar, sin embargo, no reveló información cuantitativa y cualitativa sobre los riesgos de crédito y de liquidez en el uso de estos instrumentos financieros, según es requerido por la Norma Internacional de Contabilidad 39 "Instrumentos Financieros".
 - c) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 no se revela el movimiento de la propiedad, muebles y equipos, tal como es requerido por la Norma Internacional de Contabilidad 16 "Propiedad, Planta y Equipo".
 - d) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 no se revela el saldo por cobrar y por pagar con compañías relacionadas, según es requerido por la Norma Internacional de Contabilidad 24 "Información a Revelar sobre Partes Relacionadas".
 - e) En la nota 17 a los estados financieros: literal a), en la conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010, no se revela los ajustes por aplicación de NIIF, adicionalmente se revela como efecto de adopción de NIIF el monto de US\$546,981, en lugar de US\$6,957,378; literal b), en la conciliación del patrimonio neto no se revela información al 1 de enero de 2010; literal h), en la conciliación del estado de flujos de efectivo se revela los flujos del año 2011 bajo NIIF y 2010 bajo NEC, siendo requerido hacer la revelación del año 2010 bajo NEC versus NIIF.
 - f) El estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2010 no fue restablecido conforme a NIIF.

Opinión Calificada

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que serían necesarios, si hubiésemos podido satisfacernos respecto a lo apropiado de la provisión, según se menciona en el párrafo 6 y excepto por lo indicado en el párrafo 7, 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 de 2011, 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.



(Continúa)

Asuntos de Énfasis

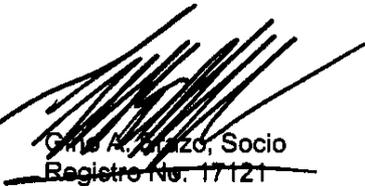
Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a:

9. La nota 1(a) a los estados financieros, que describe las condiciones consideradas y la decisión de los accionistas de la Compañía de posponer por tiempo indefinido la construcción del Puerto de Aguas Profundas y de Transferencia Internacional de Carga y Contenedores en Posorja. Estas condiciones indican que existe una incertidumbre importante que puede originar una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.
10. La nota 2(a) a los estados financieros, donde se revela que los estados financieros de 2011 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



SC-RNAE 069

Junio 25 de 2012



G. A. Brizo, Socio
Registro No. 17121



Alianza Internacional Portuaria Allinport S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas de 2010

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

| <u>Activos</u> | <u>Notas</u> | | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>1 de enero de 2010</u> |
|------------------------------------------------|--------------|------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Efectivo y equivalentes a efectivo | 7 | US\$ | 245,670 | 703,072 | 1,537,803 |
| Inversiones en valores | | | 585,500 | 585,500 | 585,500 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | | <u>7,824</u> | <u>23,026</u> | <u>76,967</u> |
| Total activos corrientes | | | <u>838,994</u> | <u>1,311,598</u> | <u>2,200,270</u> |
| Propiedad, muebles y equipos, neto | 9 | | 24,275,190 | 24,275,273 | 24,061,313 |
| Otros activos | 10 | | 294,644 | 294,659 | 251,679 |
| Total activos no corrientes | | | <u>24,569,834</u> | <u>24,569,932</u> | <u>24,312,992</u> |
| Total activos | | US\$ | <u>25,408,828</u> | <u>25,881,530</u> | <u>26,513,262</u> |
| <u>Pasivos y Patrimonio</u> | | | | | |
| Pasivos corrientes: | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 11 | US\$ | 9,695 | 111,360 | 86,989 |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar | 11 | | <u>387,558</u> | <u>540,642</u> | <u>52,025</u> |
| Total pasivos corrientes | | | <u>397,253</u> | <u>652,002</u> | <u>139,014</u> |
| Pasivos no corrientes: | | | | | |
| Deuda a largo plazo con compañías relacionadas | 12 | | 1,714,475 | 1,624,004 | 1,530,947 |
| Total pasivos no corrientes | | | <u>1,714,475</u> | <u>1,624,004</u> | <u>1,530,947</u> |
| Total pasivos | | | <u>2,111,728</u> | <u>2,276,006</u> | <u>1,669,961</u> |
| Patrimonio: | | | | | |
| Capital social | | | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Reservas | | | 28,104,207 | 35,061,585 | 35,061,585 |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF | 14 | | - | (6,957,378) | (6,957,378) |
| Pérdidas acumuladas | | | <u>(5,807,107)</u> | <u>(5,498,683)</u> | <u>(4,260,906)</u> |
| Patrimonio, neto | | | <u>23,297,100</u> | <u>23,605,524</u> | <u>24,843,301</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | US\$ | <u>25,408,828</u> | <u>25,881,530</u> | <u>26,513,262</u> |


Flemming Falkentoft
Gerente General


Sonia Solís
Contadora



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

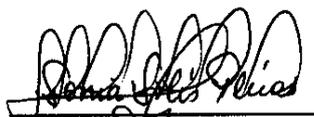
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas de 2010

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

| | Notas | | 2011 | 2010 |
|--------------------------|-------|------|----------------|------------------|
| Otros ingresos | 16 | US\$ | (1,342) | (303,646) |
| Gastos de administración | 16 | | <u>220,208</u> | <u>1,459,272</u> |
| Total gastos | | | <u>218,866</u> | <u>1,155,626</u> |
| Costo financiero: | | | | |
| Ingresos financieros | 15 | | (9,475) | (21,330) |
| Costos financieros | 15 | | <u>99,033</u> | <u>103,481</u> |
| Costo financiero, neto | | | <u>89,558</u> | <u>82,151</u> |
| Pérdida | | US\$ | <u>308,424</u> | <u>1,237,777</u> |


 Flemming Falkentoft
 Gerente General


 Sorja Solis
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

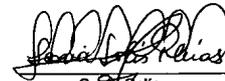
Año que terminó el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas de 2010

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

| | US\$ | Reservas | | | Total reservas | Resultados acumulados por aplicación de NIIF | Pérdidas acumuladas | Patrimonio, neto |
|-----------------------------------|------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| | | Capital social | Aporte para futura capitalización | Reserva de revalorización de Activos | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | US\$ | 1,000,000 | 12,752,235 | 22,309,350 | 35,061,585 | (6,957,378) | (4,260,906) | 24,843,301 |
| Pérdida | | - | - | - | - | - | (1,237,777) | (1,237,777) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | | 1,000,000 | 12,752,235 | 22,309,350 | 35,061,585 | (6,957,378) | (5,498,683) | 23,605,524 |
| Pérdida | | - | - | - | - | - | (308,424) | (308,424) |
| Transferencia de resultados NIIF | | - | - | (6,957,378) | (6,957,378) | 6,957,378 | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | US\$ | <u>1,000,000</u> | <u>12,752,235</u> | <u>15,351,972</u> | <u>28,104,207</u> | - | <u>(5,807,107)</u> | <u>23,297,100</u> |




 Flemming Falkentoft
 Gerente General


 Sonia Bolis
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Alianza Internacional Portuaria Alinport S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas de 2010

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

| | <u>Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Flujos del efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | US\$ | (305,504) | (878,819) |
| Impuesto a la renta pagado | | (164,264) | (326) |
| Intereses recibidos | | 20,777 | 28,238 |
| Intereses pagados | | (8,551) | (10,697) |
| Efectivo misceláneo pagado | | - | (14,649) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | <u>(457,542)</u> | <u>(876,253)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | | - | (43,657) |
| Proveniente de la venta de propiedad, muebles y equipos | | 140 | 85,149 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | | <u>140</u> | <u>41,492</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Proveniente de nueva deuda a largo plazo | | - | 30 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>-</u> | <u>30</u> |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes a efectivo | | (457,402) | (834,731) |
| Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año | 7 | <u>703,072</u> | <u>1,537,803</u> |
| Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año | 7 | <u>US\$ 245,670</u> | <u>703,072</u> |


 Flemming Falkentoft
 Gerente General


 Sonia Solís
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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



(1) Información General de la Empresa

La Compañía ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S.A. fue constituida ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, República del Ecuador el 17 de Julio del Año 2006, y aprobada por la Superintendencia de Compañías Mediante Resolución No. 06.G.I.J.0004888., tiene como Objeto Social La Construcción y Operación de un Puerto de Aguas Profundas y de Transferencia Internacional de Carga de Contenedores en Posorja, con dirección en la Ciudad de Guayaquil Km. 1.8 de la Av. Juan Tanca Marengo S/N y Jose Santiago Castillo Edif. CONAUTO Piso 3, con RUC. 0992465158001 y Actividad Económica de Construcción de Puertos.

Sus operaciones consisten en la construcción y operación del proyecto "Puerto de Aguas profundas y de transferencia Internacional de Carga y Contenedores", ubicada en la Parroquia Rural de Posorja, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, y que fue aprobada por el Consejo Nacional de Marina Mercante y Puertos CNMMP, mediante Resolución No.001/009 del 24 de Marzo del 2009. También será regulada por la Dirección General de la Marina Mercante.

Etapas del Proyecto:

El proyecto se encuentra dividido en tres etapas.

1. 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); a medida que la actividad comercial se incrementa, la compañía en forma gradual ampliará sus objetivos.
2. 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.
3. Para soportar la demanda futura a largo a 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.

Status del Proyecto:

- La decisión de los Accionistas de la compañía es de posponer por tiempo indefinido la construcción del Puerto de Aguas Profundas y de Transferencias Internacional de Carga y Contenedores en Posorja.
- Hasta la fecha está pendiente el obtener los permisos ambientales para remoción del manglar así como para el dragado, pese a que en Marzo del 2009, el Consejo Nacional de la Marina Mercante y Puertos de la República del Ecuador mediante Resolución No.001/09 autoriza a la compañía a la ejecución y operación del proyecto "Puertos de Aguas Profundas y de Transferencias Intrnacional de Carga y Contenedores".
- El no definirse la Construcción de la autopista Playas-Posorja, tiene una influencia importante en este valioso proyecto, pues la autopista constituye una obra necesaria para facilitar el transporte de la carga desde y hacia el nuevo Puerto.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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



Por lo antes expuesto, estas condiciones indican que existe una incertidumbre importante que puede originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con el Proyecto y que esto sea considerado un negocio en marcha.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S.A. éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 17 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2010.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía en sesión del 15 de Mayo del 2012.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos.



ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La administración decidió no aplicar la estimación de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio por cuanto cuenta con tres personas en relación de dependencia las mismas que solo tienen 5 años en la compañía.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de Enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y partidas por cobrar.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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



ii. Efectivo, Equivalentes de Efectivo e Inversiones

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos.

La inversión bancaria por \$585.000 a 365 días a una tasa de 1.5% anual, sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de hasta doce meses o menos. La inversión responde única y exclusivamente al fiel cumplimiento del plan ambiental de las actividades de la Empresa Alianza Internacional Portuaria ALINPORT S.A. aprobado por la Dirección de Medio Ambiente de la M.I. Municipalidad de Guayaquil.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iv. Acciones Comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Propiedad, Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, mueble y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, mueble y equipo se

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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



reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

La propiedad, mueble y equipo se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Cuando partes de una partida de propiedad, mueble y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, mueble y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, mueble y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, mueble y equipo, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Los activos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero se registran como propiedad, mueble y equipo y se deprecian en función de la vida útil estimada de esos activos. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| | |
|------------------------|---------------|
| Edificios | 20 años |
| Instalaciones | 40 años |
| Maquinarias y equipos | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |
| Vehículos | <u>5 años</u> |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(d) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. No se ha realizado el cálculo de este beneficio, el cual se estudiara la posibilidad de realizarlo para el año 2012, claro está que si se presentara el caso de indemnizar a sus colaboradores con este concepto la compañía asumirá su compromiso del pago de este beneficio en el momento que se lo conozca ya que este impacto no será significativo para la Empresa.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio es recibido por la entidad.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, el cual así como se reconoce el pasivo cuando se lo conozca también será reconocido al desembolso.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos ser requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

La compañía por encontrarse en una etapa de pre operación paralizada propia de las incertidumbres que tiene que no le permite seguir con los trámites de inicio de actividades no reporta ingresos de operación.

Los gastos incurridos son reconocidos con base en lo causado o devengado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(h) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros corresponden a los intereses ganados en la inversión que se mantiene con instituciones financieras. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos de gastos por intereses sobre préstamos a relacionadas, intereses sobre préstamos de accionistas, y por comisiones bancarias pagadas.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(i) Impuesto a la Renta

Alianza Internacional Portuaria Alinport S.A. está exento del pago de Impuesto a la Renta amparado en la Ley y Reglamento de Beneficios Tributarios para nuevas inversiones productivas, Generación de Empleo y Prestación de Servicios mediante Decreto Ejecutivo 21 y 23 publicado el 4 de Diciembre del año 2006, Registro Oficial No. 148 del 18 de Noviembre del año 2005 Art. 2, 4 y 7 que indica la exoneración del pago de impuesto a la renta y la Exención hasta en el 95% de los impuestos municipales.

(4) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas pero aún no son efectivas.

| <u>NIIF</u> | <u>TITULO</u> | <u>FECHA DE VIGENCIA</u> |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIC 1 | Presentación de Estados Financieros | 01-ene-13 |
| NIC 12 | Impuestos a las Ganancias | 01-ene-13 |
| NIC 19 | Beneficios a los Empleados | 01-ene-13 |
| NIC 27 | Estados Financieros Separados | 01-ene-13 |
| NIC 28 | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 01-ene-13 |
| NIIF 7 | Instrumentos Financieros: Información a Revelar | 01-ene-13 |
| NIIF 9 (Enmendada en 2010) | Instrumentos Financieros | 01-ene-13 |
| NIIF 10 | Estados Financieros Consolidado | 01-ene-13 |
| NIIF 11 | Acuerdos Conjuntos | 01-ene-13 |
| NIIF 12 | Información a Revelar sobre Patrimonios en Otras Entidades | 01-ene-13 |
| NIIF 13 | Medición del Valor Razonable | 01-ene-13 |

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme a los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(a) Inversiones

El valor razonable de las inversiones financieras, se registran al valor presente de los flujos de efectivo futuros, el rendimiento de la inversión se registra cuando se lo conoce.

(b) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(6) Administración de Riesgo Financiero

ALINPORT S.A. se encuentra respaldado por un Grupo Económico fuerte, lo que hace que no tenga riesgo financiero.

ALINPORT S.A. por encontrarse en un periodo de hibernación está expuesta a un riesgo relacionado con la operatividad del negocio:

- Riesgo operacional

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo Operacional

El riesgo operacional está basado en la alta incertidumbre que tiene la compañía para continuar como negocio en marcha. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de tal manera que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la entidad con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Estar a la expectativa de la situación Riesgo País.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditoría Interna. Los resultados de las revisiones de Auditoría Interna se discuten con la administración de cada división con la que se relacionan.

(c) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, y sustentar que el negocio sí tendrá un desarrollo en el futuro. Se confirma que la Compañía está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año; tampoco existe un plan de compra-venta de acciones definido.

• Riesgo de Liquidez

La compañía ALINPORT S.A. no muestra riesgos de liquidez por pertenecer a un grupo económico fuerte, como indicador tenemos que se encuentra en una etapa de hibernación la cual solo supone gastos, esto durante hace ya más de 4 años.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero del 2010, es el siguiente:

| | 31/dic/11 | 31/dic/10 | 01/ene/10 |
|------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Efectivo en caja | 200 | 200 | 1.800 |
| Depósitos en bancos | 245.471 | 702.872 | 1.536.003 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo US\$ | 245.671 | 703.072 | 1.537.803 |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(a) Inversiones

El valor razonable de las inversiones financieras, se registran al valor presente de los flujos de efectivo futuros, el rendimiento de la inversión se registra cuando se lo conoce.

(b) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(6) Administración de Riesgo Financiero

ALINPORT S.A. se encuentra respaldado por un Grupo Económico fuerte, lo que hace que no tenga riesgo financiero.

ALINPORT S.A. por encontrarse en un periodo de hibernación está expuesta a un riesgo relacionado con la operatividad del negocio:

- Riesgo operacional

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo Operacional

El riesgo operacional está basado en la alta incertidumbre que tiene la compañía para continuar como negocio en marcha. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de tal manera que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la entidad con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Estar a la expectativa de la situación Riesgo País.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditoría Interna. Los resultados de las revisiones de Auditoría Interna se discuten con la administración de cada división con la que se relacionan.

(c) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, y sustentar que el negocio sí tendrá un desarrollo en el futuro. Se confirma que la Compañía está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año; tampoco existe un plan de compra-venta de acciones definido.

• Riesgo de Liquidez

La compañía ALINPORT S.A. no muestra riesgos de liquidez por pertenecer a un grupo económico fuerte, como indicador tenemos que se encuentra en una etapa de hibernación la cual solo supone gastos, esto durante hace ya más de 4 años.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero del 2010, es el siguiente:

| | <u>31/dic/11</u> | <u>31/dic/10</u> | <u>01/ene/10</u> |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja | 200 | 200 | 1.800 |
| Depósitos en bancos | 245.471 | 702.872 | 1.538.003 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo US\$ | 245.671 | 703.072 | 1.537.803 |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(8) Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2010, bajo NEC y sus saldos ajustados bajo la base de activos realizables a esas fechas respectivamente son las siguientes:

| | | 2011 | 2010 | 01 Ene.2010 |
|--------------------------|------|-------|--------|-------------|
| Intereses por Cobrar | US\$ | 7,824 | 19,126 | 26,034 |
| Depositos en Garantía | | 0 | 621 | 16,661 |
| Otras CxC Relacionadas | | 0 | 0 | 12,868 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 0 | 3,279 | 21,403 |
| Saldo al final del año | US\$ | 7,824 | 23,027 | 76,967 |

(9) Propiedad Muebles y Equipos

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo al 01 Enero 2011 y al 31 de diciembre de 2011, y es el siguiente:

| Costo o Costo Atribuido: | Terrenos | Mejoras a Terreno | Mobiliario y Equipo de | | Total |
|-----------------------------|-----------|-------------------|------------------------|--------------------|------------|
| | | | Oficina | Equipos de Computo | |
| Saldos al 01 de Enero 2011: | 9.595.500 | 14.667.459 | 11.968 | 346 | 24.275.273 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ventas y/o Bajas | 0 | 0 | -84 | 0 | -84 |
| Saldos al 31 de Dic.2011: | 9.595.500 | 14.667.459 | 11.884 | 346 | 24.275.190 |

(10) Crédito Tributario a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2011 la compañía mantiene un crédito tributario por un valor de US\$294.644; el cual fue generado por:

- Compras de bienes y servicios que fueron registrados como parte de la construcción del "Proyecto para la construcción y operación de un terminal portuario en Posorja – Ecuador".
- Retención en la Fuente por Rendimientos Financieros.
- Retención en la Fuente por Venta de Activos.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

A continuación se presenta un detalle de la distribución del crédito tributario según el movimiento contable:

| RESUMEN | Iva. A.Fijo |
|--------------------------------|----------------|
| Mas de 3 Años | |
| Año 2008 | 197.555 |
| Año 2009 | 102.721 |
| Año 2010 | -6.088 |
| Facturacion AF. 2011 | -47 |
| Credito Tributario IVA. | 294.163 |
| Credito Tributario R.Fte. | 481 |
| Saldo 31 Dic. 2011 | 294.644 |

(11) Cuentas y Otras Cuentas por Pagar – Gastos Acumulados

Un detalle de las cuentas y otras cuentas por pagar; y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010, y 2011, son como siguen:

| | 2011 | 2010 | 01 Ene. 10 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 9,695 | 111,359 | 86,989 |
| Otras Cuentas x Pagar | 384,911 | 513,218 | 12,438 |
| Cuenta x Pagar C/P Relacionadas | 0 | 3,000 | 3,000 |
| Obligaciones con el SRI. | 180 | 22,584 | 22,294 |
| Provisiones Sociales x Pagar | 2,465 | 1,840 | 14,294 |
| US\$ | 397,251 | 652,002 | 139,015 |

(12) Cuentas por Pagar a Largo Plazo con Accionistas

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2011, 2010, es el siguiente:

| | 2011 | 2010 | 01 Ene. 10 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Obligaciones x pagar Relacionadas | US\$ 1.314.475 | 1.224.004 | 1.130.946 |
| Tasa de interes del 7.7% anual y un mes de Libor | | | |
| Total deuda a largo plazo | US\$ 1.314.475 | 1.224.004 | 1.130.946 |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

Según las condiciones en los contratos por los préstamos de accionista, indica que ningún pago de capital o pago de interés deberá realizarse, a no ser y hasta que, el flujo de caja del prestatario, una vez deducido el pago de capital e intereses vencidos en la Financiación Externa por los siguientes 6 meses incluyendo cualquier cuenta de reserva u otro requerimiento de la financiación externa en relación de la retención de flujo en cuanto a requerimientos de reserva u otros, sea suficiente para garantizar tal pago de capital e interés tal como ha sido determinado y acordado por los accionistas, y sujeto a la prudente retención de utilidades por medio de reservas y en cumplimiento con las obligaciones del prestatario hacia sus prestamistas y sujeto a la determinación del Directorio del prestatario en relación a los requerimiento de capital de trabajo y las condiciones del flujo de caja del prestatario.

(13) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es 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 2011 y 2010:

| | | 2011 | 2010 |
|----------------------------|------|--------|---------|
| Prestamos Recibidos | US\$ | 0 | 30 |
| Reembolso de Gastos | | 18.539 | 553.534 |
| Venta de Muebles y Equipos | | 0 | 32.589 |
| Arriendos Pagados | | 13.690 | 4.400 |
| Intereses Pagados | | 90.472 | 93.027 |

Saldos con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010-2011, y al inicio del 2010:

| | | 2011 | 2010 | 01 Ene. 2010 |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
| APM Terminals BV (Capital) | US\$ | 712.500 | 712.500 | 712.500 |
| APM Terminals BV (Interes) | | 121.475 | 64.179 | 4.586 |
| Integral Fishing | | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| Servicio y Trafico de Contenedores | | 348.750 | 348.750 | 348.720 |
| Pacific Port International | | 62.500 | 62.500 | 62.500 |
| Colnasa | | 1.250 | 1.250 | 1.250 |
| Interes Prestamos Accionistas (Ext) | | 68.000 | 34.824 | 1.391 |
| | | 1.714.475 | 1.624.004 | 1.530.947 |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

Según las condiciones en los contratos por los préstamos de accionista, indica que ningún pago de capital o pago de interés deberá realizarse, a no ser y hasta que, el flujo de caja del prestatario, una vez deducido el pago de capital e intereses vencidos en la Financiación Externa por los siguientes 6 meses incluyendo cualquier cuenta de reserva u otro requerimiento de la financiación externa en relación de la retención de flujo en cuanto a requerimientos de reserva u otros, sea suficiente para garantizar tal pago de capital e interés tal como ha sido determinado y acordado por los accionistas, y sujeto a la prudente retención de utilidades por medio de reservas y en cumplimiento con las obligaciones del prestatario hacia sus prestamistas y sujeto a la determinación del Directorio del prestatario en relación a los requerimiento de capital de trabajo y las condiciones del flujo de caja del prestatario.

(13) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es 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 2011 y 2010:

| | | 2011 | 2010 |
|----------------------------|------|--------|---------|
| Prestamos Recibidos | US\$ | 0 | 30 |
| Reembolso de Gastos | | 18.539 | 553.534 |
| Venta de Muebles y Equipos | | 0 | 32.589 |
| Arriendos Pagados | | 13.690 | 4.400 |
| Intereses Pagados | | 90.472 | 93.027 |

Saldos con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2010-2011, y al inicio del 2010:

| | | 2011 | 2010 | 01 Ene. 2010 |
|------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
| APM Terminals BV (Capital) | US\$ | 712.500 | 712.500 | 712.500 |
| APM Terminals BV (Interes) | | 121.475 | 64.179 | 4.586 |
| Integral Fishing | | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| Servicio y Trafico de Contenedores | | 348.750 | 348.750 | 348.720 |
| Pacific Port International | | 62.500 | 62.500 | 62.500 |
| Coinasa | | 1.250 | 1.250 | 1.250 |
| Interes Prestamos Accionistas (Ex) | | 68.000 | 34.824 | 1.391 |
| | | <u>1.714.475</u> | <u>1.624.004</u> | <u>1.530.947</u> |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

Transacciones con Personal

Durante los años 2011 y 2010, las compensaciones recibidas por el personal, por rubros como sueldos, beneficios sociales a corto plazo se resumen a continuación:

| | | 2011 | 2010 |
|--------------------------|------|---------------|---------------|
| Sueldos | US\$ | 22.080 | 58.898 |
| Beneficios a corto-plazo | | 5.623 | 32.923 |
| | | <u>27.703</u> | <u>91.821</u> |

(14) Restricciones

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011 determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas ni utilizado para aumentar el capital social. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser observado por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

(15) Ingresos y Gastos Financieros

Los saldos de ingresos y gastos financieros que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 se resumen a continuación:

| | | 2011 | 2010 |
|------------------------------------------|------|---------------|----------------|
| Ingresos financieros - intereses ganados | US\$ | 9,475 | 21,330 |
| Gastos financieros: | | | |
| Intereses bancarios locales | | 5,889 | 6,443 |
| Intereses bancarios exterior | | 2,673 | 4,011 |
| Intereses terceros exterior | | 90,471 | 93,027 |
| | US\$ | <u>99,033</u> | <u>103,481</u> |

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(16) Otros Ingresos y Gastos Administrativo y Generales

Los saldos de otros ingresos y gastos Administrativos/Generales que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 se resumen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Otros ingresos: | | |
| Otro Ingresos Provenientes del Exterior | US\$ 0 | 278,268 |
| Otras Rentas Gravadas | 1,342 | 14,672 |
| Utilidad en Ventas de Activos Fijos | 0 | 10,709 |
| | <u>US\$ 1,342</u> | <u>303,647</u> |
| Gastos Administrativos y Generales: | | |
| Sueldos y Salarios | 22,080 | 58,898 |
| Beneficios Sociales | 5,623 | 32,923 |
| A.Patronal IESS. y Fondo Reserva | 4,523 | 11,622 |
| Honorarios Profesionales | 19,854 | 765,919 |
| Arriendo Inmuebles | 0 | 29,283 |
| Mantto. Reparaciones | 389 | 7,764 |
| Combustibles | 286 | 3,582 |
| Suministros y Materiales | 0 | 393 |
| Provisiones | 0 | 110,000 |
| Seguros | 4,980 | 14,649 |
| Impuestos y Contribuciones | 89,355 | 93,261 |
| Gastos de Viaje | 0 | 8,121 |
| Depreciaciones | 0 | 19,503 |
| Otros | 73,108 | 303,394 |
| | <u>US\$ 220,208</u> | <u>1,459,272</u> |

(17) Explicación de Efectos de la Transición a NIIF

Como se indica en la nota 2(a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en los siguientes cuadros y notas que se acompañan:

(a) Estados de Situación Financiera al 1 de Enero, al 31 de Diciembre del 2010.

En la preparación de los estados de situación financiera de apertura (1 de enero del 2010), y comparativo (31 de diciembre del 2010) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables (NEC).

Los principales efectos de la adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, se resumen a continuación: **VER ANEXO A**

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALIMPOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ANEXO - A

| | Efectos de transacción a NIF | | | | Efectos de transacción a NIF | | | |
|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | Saldos según | Ajustes por | Reclasifi- | Saldos según | Saldos según | Ajustes por | Reclasifi- | Saldos según |
| | NEC | aplicación NIF | caciones | NIF | NEC | aplicación NIF | caciones | NIF |
| | 1 de enero del 2010 | | | | 31 de diciembre del 2010 | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | US\$ 2,128,303 | | (565,507) | 1,562,796 | 1,280,572 | | | 702,072 |
| Inversiones | - | | 585,500 | 585,500 | - | | | 585,500 |
| Intereses por cobrar | 25,034 | | | 76,084 | 13,126 | | | 13,126 |
| Otros cuentas por cobrar | 133,347 | (62,314) | | 50,933 | 86,115 | | | 3,901 |
| Otros activos corrientes | 857,397 | (895,718) | (251,679) | - | 920,409 | | (49,012) | 0 |
| Total activos corrientes | 3,189,881 | (895,718) | (251,679) | 2,200,279 | 2,294,222 | | (49,012) | 1,311,599 |
| Propiedad, planta y equipos | 30,416,759 | (6,355,446) | | 24,061,313 | 30,623,718 | | | 24,275,272 |
| Otros Activos | | | 251,679 | 251,679 | | | 42,980 | 294,658 |
| Total activos a largo plazo | 30,416,759 | (6,355,446) | 251,679 | 24,312,992 | 30,620,718 | | 42,980 | 24,569,931 |
| Total activos | US\$ 33,556,640 | (7,043,378) | | 26,513,262 | 32,914,940 | | (32) | 25,881,530 |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | | | | | | | |
| Pasivos: | | | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 86,989 | | | 86,989 | 111,359 | | | 111,359 |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar | 198,025 | (86,000) | | 52,025 | 626,674 | | (32) | 540,642 |
| Total pasivos corrientes | 225,015 | (86,000) | | 139,015 | 738,034 | | (32) | 652,002 |
| Cuentas por Pagar a largo plazo con Anticipo | 1,530,947 | | | 1,530,947 | 1,624,004 | | | 1,624,004 |
| Total pasivos a largo plazo | 1,530,947 | | | 1,530,947 | 1,624,004 | | | 1,624,004 |
| Total pasivos | 1,755,962 | (86,000) | | 1,669,962 | 2,362,038 | | (32) | 2,276,006 |
| Patrimonio de los accionistas: | | | | | | | | |
| Capital acciones | 1,000,000 | | | 1,000,000 | 1,000,000 | | | 1,000,000 |
| Reservas | 35,061,585 | (6,410,297) | | 28,651,288 | 35,061,585 | | | 28,651,188 |
| Resultados acumulados por aplicación de NIF | | (546,981) | | (546,981) | | | | (546,981) |
| Pérdidas Acumuladas | (4,260,807) | | | (4,260,807) | (5,498,683) | | | (5,498,683) |
| | 31,800,678 | (6,957,378) | | 24,843,300 | 30,562,902 | | | 23,605,525 |
| Total patrimonio | 31,800,678 | (6,957,378) | | 24,843,300 | 30,562,902 | | | 23,605,525 |
| Total pasivos y patrimonio | US\$ 33,556,640 | (7,043,378) | | 26,513,262 | 32,914,940 | | (32) | 25,881,530 |

(Continúa)

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad de elaborar y presentar los estados financieros con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 01 de Enero del año 2011, para las compañías que al 31 de Diciembre del año 2007 tengan activos totales superiores a US\$4 Millones; las compañías holdings o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieran formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y asociaciones que éstas formen y que ejercen sus actividades en el Ecuador.

La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la Junta General de Accionistas o por el apoderado, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio preparados con base en lo previsto en las NIIF.

(b) Conciliación del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre 2010 bajo NEC a un patrimonio neto realizable.

Los ajustes como consecuencia del cambio de la base de preparación de los Estados Financieros, ha originado una disminución en el patrimonio neto de la compañía ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S.A. al 31 de Diciembre 2010 por el valor de US\$6'957.378, cuyo detalle se muestra a continuación:

| | Ref. | VALOR |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
| Patrimonio neto bajo NEC al 31 Diciembre 2010 | | US\$ 30.562.902 |
| Eliminación del Credito Tributario IVA Por pagos en gastos Administrativos | 1 | (366.654) |
| Eliminación del Credito Tributario IVA (Anigüedad mas de 3 años) | 2 | (239.064) |
| Eliminación de Pasivo | 3 | 86.000 |
| Baja de activo por deposito en garantía | 4 | (2.500) |
| Eliminación del Superavit por Revalorización del año 2007 | 5 | (22.308.350) |
| Baja de Anticipo a Proveedores | 6 | (27.261) |
| Registro del Nuevo Superavit por Revalorización del año 2012 | 7 | 15.898.953 |
| Baja de depreciación acumulada | 8 | 2.498 |
| | | <hr/> |
| Total ajustes por adopción de NIIF | | (6.957.378) |
| Patrimonio de la Compañía según NIIF | | US\$ <u>23.605.524</u> |

(c) Otras Cuentas por Cobrar

Anticipo a proveedores. La compañía al 31 de Diciembre del 2010 mantenía un saldo por liquidar de US\$79.714 correspondiente a un anticipo entregado a HYDROS PACIFIC S.A. por

el diseño y construcción de línea de conducción de agua potable, en el "Proyecto para la construcción y operación de un terminal portuario en Posorja Ecuador" del cual US\$52.453 fueron devengados por Hydros Pacific S.A. mediante un comunicado del 23 de Junio del 2010

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

en el cual se establece el grado de avance de la obra contratada. Por consiguiente se propone un asiento de reclasificación a la cuenta de mejoras de terreno debido a que el trabajo ya fue realizado a pesar que no se haya liquidado la cuenta. Y por la diferencia US\$27.261 se realiza un asiento de ajuste con la cuenta Resultados Acumulados Adopción por primera vez de las NIIF debido a que este valor no será recuperado y tampoco genera beneficios económicos futuros, la única forma de recuperar ese valor es si se continúa con el servicio para el que fue contratado la compañía Hydros Pacific S.A. y como ALINPORT S.A se encuentra en periodo de Hibernación por un tiempo indefinido el servicio no será devengado.

(d) Credito Tributario IVA.

Al 31 de Diciembre del 2010 la compañía mantenía un crédito tributario por un valor de US\$899.928; el cual fue generado en las compras de bienes y servicios de carácter administrativo que no están destinados a la producción y comercialización de otros bienes y servicios; y por las compras de bienes y servicios que fueron registrados como parte de la construcción del "Proyecto para la construcción y operación de un terminal portuario en Posorja – Ecuador".

A continuación se presenta un detalle anual de la distribución del crédito tributario según el movimiento contable:

| RESUMEN | Iva. A.Fijo | Iva. Gastos Administrativos | Ambas | Fact. AF. 2011 | Total |
|--------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Mas de 3 Años | | | 239,064 | 0 | 239,064 |
| Año 2008 | 197,555 | 207,355 | | | 404,910 |
| Año 2009 | 102,721 | 110,547 | | | 213,268 |
| Año 2010 | -6,066 | 48,752 | | | 42,686 |
| Facturacion AF. 2011 | -47 | 0 | | 47 | 0 |
| Credito Tributario IVA. | 294,163 | 368,654 | 239,064 | 47 | 899,928 |

Credito Tributario por Gastos Administrativos

Se procede a realizar el ajuste al 31 Diciembre año 2010 que afecta a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por el valor de US\$368.654 por tratarse de crédito tributario generado por compras correspondientes a gastos administrativos y que según el Art.#66 literal c) parrafo 5to.de la LRTI no se considera como crédito tributario tales pagos de IVA.

Credito Tributario Prescrito

La compañía posee un crédito tributario que fue generado por las compras de bienes y servicios que correspondían a gastos administrativos así como las que fueron por pagos en la construcción "Proyecto para la construcción y operación de un terminal portuario en Posorja – Ecuador". Este valor acumulado al 31 de Diciembre del año 2007 es de US\$239.064 no podrá ser recuperado debido a que tiene mas de 3 años en los registros contables según lo establecido en el Art.#305 del código tributario solo se permite como máximo 3 años. Por lo que

se procede a realizar el respectivo ajuste por US\$239.064 con afectación a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por ser un crédito tributario prescrito según lo que se indica en Código Tributario Ecuatoriano.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

(e) Propiedad Muebles y Equipos

En Julio del año 2007, la compañía realizó un avaluo comercial del terreno, el mismo que estableció el valor de US\$22'709.350; y que fue registrado sin considerar los valores que existían dentro de la cuenta de construcciones en proceso y que a esa fecha mantenía un saldo de US\$617.120; y cuyo valor a su vez fue acreditados en la cuenta Reserva por Revalorización de activos, para el año 2011 se procedió a eliminar este avaluo.

De los saldos de las cuentas de terreno, mejoras a terreno y construcciones en proceso de los años 2009 y 2010 se sumó aquellos valores que fueron reclasificados de otras cuentas debido a que tenían relación con el inmueble y/o proyecto tales como: anticipo a proveedores para prestación del servicio por un valor de US\$52.453 y el valor de US\$51.089 que corresponde a compras de postes que fueron instalados dentro del terreno para alumbrado público y que se encontraba como otros activos.

Con fecha 07 de Febrero del 2012 la compañía realizó un nuevo avaluo del terreno que estuvo a cargo del perito el Ing. Jorge Idrovo Sanchez que cuenta con los registros: Superintendencia de Bancos S.B.P.A. 2003-0444 y Superintendencia de Compañías S.C.R.N.P.-2-040, vale indicar que este informe está debidamente notariado. El valor del nuevo avaluo, según declaración del perito, corresponde al valor real del mismo en el mercado, y según criterio utilizado: Tabla de Herweert es de US\$24'262.959,37; con lo antes expuesto se procede a reconocer el nuevo superavit por revalorización de activos por el valor de US\$15'898.953; tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Explicación de ajustes por aplicación de las NIIF:

El efecto neto de US\$546.981 por aplicación de las NIIF en la fecha de transición se reconoció en la cuenta "Resultados acumulados por aplicación de NIIF".

- En las cuentas de activos, pasivos y patrimonio se efectuaron los siguientes ajustes de NIIF:
 - Disminución de Credito Tributario IVA. Del año 2008-2009 por ser un IVA. Correspondiente a gastos administrativos que no están destinados a la producción o venta de los bienes propios del giro del negocio por un valor de US\$ 366.654;
 - Disminución de Credito Tributario IVA. Del año 2007 por ser un IVA. Que ya no se lo puede reclamar por superar los 3 años de antigüedad, esto por un valor de US\$ 239.064;
 - Disminución de cuentas por pagar por provisión de honorarios a Marin Study y Mite Reyes Felix por trabajos que no se han concluido por la suspensión de proyecto, esto por un valor de US\$86.000.
 - Disminución de Otros Activos, depósitos en garantía entregados a la CAE, el cual tiene una probabilidad de muy alta que no se lo recupere, esto por un valor de US\$2.500.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

- Disminucion en activos fijos Terrenos por US\$9'723.440 y en Mejoras a Terrenos US\$12'585.910, esto por la reversion de la reserva por revalorizacion del avaluo antrior.
- Disminucion en activos cuentas por cobrar anticipo a proveedores, por el reconocimineto de un activo que no sera recuperado, esto por un valor de US\$27.261.
- Aumento en activos fijos Terrenos por US\$9'185.500 y Mejoras a Terrenos por US\$ 6'703.453 por el reconocimiento de un nuevo avaluo.

(f) Otras Cuentas por Pagar:

Proveedores. La compañía al 31 de Diciembre 2010 mantenía un saldo por pagar de US\$111.360 de los cuales US\$82.089 corresponde a la compañía matriz APM Terminals Management BV.

Se procede con la respectiva reclasificación del valor US\$82.089 para una adecuada presentación en los estados financieros según lo establece el Marco Conceptual para la preparación y presentación de Estados Financieros y NIC 1 presentación de Estados Financieros.

Cuentas por Pagar Relacionadas. Al 31 de Diciembre 2010 la compañía mantiene un saldo por pagar de US\$3.000, los mismos que para una adecuada presentación se los reclasifica al Largo Plazo para así estar apegados al Marco Conceptual de la presentación de Estados Financieros Nic 1.

Otras Cuentas por Pagar. La compañía al 31 de Diciembre del 2010 mantenía un saldo por pagar de US\$86.000 que corresponden a provisiones de honorarios profesionales por US\$66.000 y US\$20.000 a los Sres. Marin Study Navig y Mite Reyes Felix respectivamente por unos trabajos electricos de los cuales no se encontro documento alguno que indique si el trabajo se realizo, y tampoco ahí evidencia de que exista una salida de dinero para el pago de estas provisiones. Por lo que se procede a realizar un ajuste contra la cuenta *Resultados Acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF* por el valor de US\$86.000 debido a que no cumple las condiciones del Pasivo.

(g) Explicación de reclasificaciones al 01 de Enero 2010 por aplicación de las NIIF pero registrados en Estados Financieros el 31 Diciembre 2011:

Ciertas partidas de los estados financieros reportados al y por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, han sido reclasificadas o reagrupadas para conformar su presentación a los requerimientos de las NIIF. Las principales reclasificaciones a esa fecha se mencionan a continuación:

- En las cuentas de activos y pasivos se efectuaron las siguientes reclasificaciones:
 - Traslado del Credito Tributario IVA. De corto plazo a Largo Plazo, esto por un valor de US\$294.210.
 - Reclasificación en propiedad, planta y equipos por US\$52.453, reclasificación de obras en proceso por US\$7'547.937 a propiedad planta y equipo.

ALIANZA INTERNACIONAL PORTUARIA ALINPORT S. A.

Notas a Estados Financieros al 31 de Diciembre 2011

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

- Aumento en Inversiones a Largo Plazo por US\$585.500 reclasificado de efectivo y equivalentes a efectivos.
- Aumento en Propiedad planta y equipos US\$51.089 reclasificados de otros activos por unos postes que forman parte de los terrenos.
- Disminución de CxP Relacionadas US\$3.000 y de otras CxP. Por US\$99.004 con crédito a CxP Largo Plazo por \$102.004.
- Disminución de CxP proveedores a CxP Relacionadas APM Terminals por US\$82.089.
- Aumento de propiedad planta y equipos mejoras de terreno por US\$312.527 con disminución a construcciones en proceso.

(h) Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo:

La Compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo.

Las principales diferencias entre el estado de flujos de efectivo reportado al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC y el que se muestra en los estados financieros adjuntos bajo NIIF al 31 de Diciembre 2011 presenta las siguientes diferencias por actividades:

| | | 2010 | 2011 | Variación |
|-------------------------------|------|----------|----------|-----------|
| Actividades de operación | US\$ | -876.253 | -457.542 | 418.711 |
| Actividades de inversión | | 41.492 | 140 | -41.352 |
| Actividades de financiamiento | | 30 | 0 | -30 |
| | US\$ | -834.731 | -457.402 | 377.329 |

(18) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril de 2012), el 07 de Febrero 2012 es la fecha de inspección del predio propiedad e ALINPORT S.A. localizado en Posorja, sector Lomas del Cangrejal, Cantón Guayaquil, y por el cual el día 09 Febrero 2012 se le realiza una autenticación de firmas ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil.