



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

PAGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

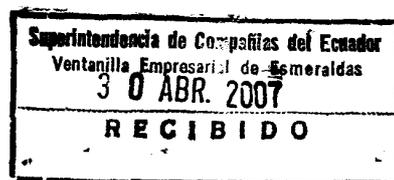
Quito 5 de abril del 2007

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.

Hemos practicado una auditoria a los estados financieros de la Compañía **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo





ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

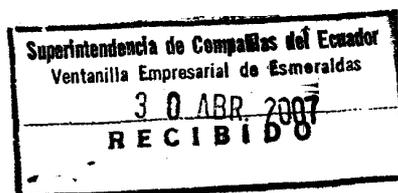
PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía **"CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A."**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2006; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Cecilia Arévalo
Dra. Cecilia Arévalo.
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 1281
RNAE. No. 23



**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006**

**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
En dólares**

ACTIVO	2005	2006
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	73.138,28	853.080,06
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	273.943,64	802.836,29
Deudores empleados	90.078,29	-
Otras Cuentas por cobrar	132.160,07	195.966,81
Anticipo proveedores	60.987,53	40.316,22
Préstamos H Y H		4.734,47
Impuestos años anteriores		4.481,80
Impuestos Anticipados IVA	40.049,38	12.638,28
Impuestos RENTA	23.423,71	67.160,08
ACTIVO CORRIENTE	693.780,90	1.981.214,01
ACTIVOS FIJOS		
Maquinarias, muebles y equipos	2.099.285,61	2.228.581,05
Equipo de computo	316.925,29	446.583,55
Vehiculos	314.833,82	357.523,11
Otros activos	11.656,90	11.656,90
Depreciacion acumulada	-229.488,07	-634.597,35
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.513.213,55	2.409.747,26
ACTIVOS DIFERIDOS	-	
Gastos Preoperativos	122.003,59	133.055,97
Otros activos diferidos	47.447,19	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	169.450,78	133.055,97
TOTAL DEL ACTIVO	3.376.445,23	4.524.017,24

ok Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8



**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006**

**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
En dólares**

PASIVO	2005	2006
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	302.517,28	1.409.480,64
Anticipo clientes	52.509,13	-
Obligaciones IESS	4.553,37	16.278,34
Obligaciones S.R.I.	42.738,49	103.350,27
Beneficios Sociales	203.416,07	20.810,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	605.734,34	1.549.920,04
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Prestamos Accionistas	1.831.698,12	1.951.092,68
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1.831.698,12	1.951.092,68
PATRIMONIO		
Capital Social	1.000.000,00	1.000.000,00
Reserva Legal		5.542,69
Resultados años anteriores	-113.811,20	-32.422,37
Resultados del ejercicio	52.823,97	49.884,24
TOTAL PATRIMONIO	939.012,77	1.023.004,56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.376.445,23	4.524.017,24

ⓐ Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8



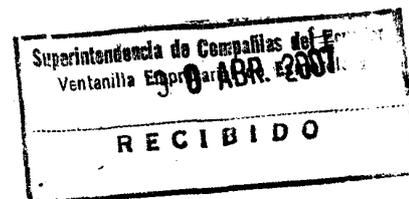
**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006**

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
En dólares**

	2005	2006
INGRESOS		
Ventas netas	5.893.643,51	8.878.281,09
COSTO DE VENTAS	-573.030,26	-1.174.508,04
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.320.613,25	7.703.773,05
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y Administrativos	5.226.004,81	7.341.909,25
NO OPERACIONALES		
Egresos no operacionales	10.131,03	270.304,91
Otros Ingresos	1.328,68	-
RESULTADO	85.806,09	91.558,89
CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO FISCAL		
15% TRABAJADORES	12.870,91	13.733,83
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	7.509,65	11.767,47
25% IMPUESTO RENTA	20.111,21	22.398,13
RETENCIONES EN LA FUENTE	15.877,66	67.160,08
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	4.233,55	-44.761,95
UTILIDAD NETA	52.823,97	49.884,24

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8



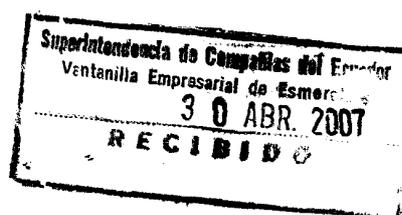
CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
En dólares

	2005	MOVIMIENTOS	2006
Capital Social	1.000.000,00	-	1.000.000,00
Reservas	-	5.542,69	5.542,69
Resultados años anteriores	-113.811,20	81.388,83	-32.422,37
Resultados del ejercicio	52.823,97	-2.939,73	49.884,24
TOTALE DEL PATRIMONIO	939.012,77	83.991,79	1.023.004,56

ca

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

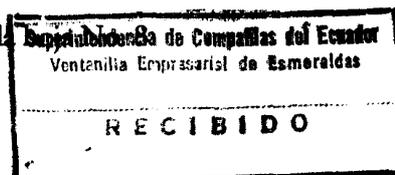


**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006**

**CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

SALDO INICIAL	73.138,28
Ingresos operacionales	8.878.281,09
Variacion cuentas por cobrar	-491.166,06
Costos de ventas	-1.174.508,04
TOTAL INGRESOS BRUTOS	7.285.745,27
Gastos Administrativos y de ventas	-7.341.909,25
Depreciaciones	405.109,28
INGRESO EFECTIVO DE OPERACIONES	348.945,30
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Incremento diferidos	36.394,81
Incremento patrimonios	52.823,97
Incremento de pasivos	1.056.013,12
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES	1.145.231,90
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Disminución de gastos anticipados	-16.325,27
Incremento activos fijos	-301.642,99
Reparto utilidades 2005	-52.823,97
Otros gastos	-270.304,91
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES	-641.097,14
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	504.134,76
SALDO FINAL FLUJO EFECTIVO	853.080,06
SALDO FINAL CAJA BANCOS	853.080,06

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la



1- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.", se constituyó en la ciudad de Quito, el 5 de marzo del año 2004, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva con la Resolución No. 04.Q.IJ. 994 de la Superintendencia de Compañías; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de marzo del año 2004 bajo el número 137

El capital social inicial suscrito de la Compañía fue de \$ 1.000.000. 00/100 Un millón de dólares. Y el Capital autorizado llega a \$ 2.000.000 dos millones de dólares. Los accionistas son Grupo Portuario en un 25.5% y el 74.5% la Compañía Hidalgo & Hidalgo.

El plazo de duración de la presente Compañía será de 60 años, por lo tanto vencerá el 15 de marzo del 2064.

El objeto social en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará a la explotación, operación, desarrollo y mantenimiento de las áreas e instalaciones del Puerto Comercial de Esmeraldas en los términos establecidos en las bases de la Licitación Pública Internacional número APE - CERO CERO y un guión DOSMILUNO..."

La Consorcio estará dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

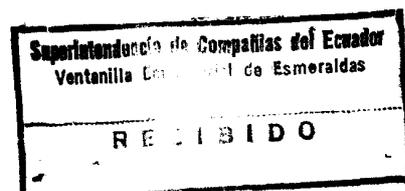
El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que el Consorcio ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.



B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado. La correspondiente licencia se ha pagado a la firma "My business"

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

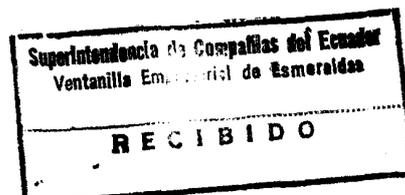
En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2006 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales y retenciones en la fuente a empleados y otras compras y servicios.

Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

B.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

①



CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

ACTIVOS

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Caja	43.491.44
Bancos	809.588.62
TOTAL	853.080.06

Corresponde a los saldos conciliados de la cuenta corriente de los Bancos Pacífico y Guayaquil así como de la cuenta Caja.

B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE

Clientes	811.401.01
Reserva incobrables	-8.564.72
Cuentas por cobrar relacionados	4.734.47
Otras cuentas por cobrar	195.966.81
Pagos Anticipados seguros	40.316.22
Cuentas por Cobrar SRI	84.280.16
TOTAL	1.128.133.95

Se refiere a las cuentas por cobrar pendientes al 31 de diciembre del 2006

B.3.3. RESERVA DE INCOBRABLES

Saldo inicial	2.757.01
Aplicaciones 2006	5.807.71
TOTAL RESERVA	8.564.72

B.3.4. ACTIVO DIFERIDO.

Gasto Preoperacionales	133.055.97
TOTAL	133.055.97

Este gasto pre operacional se amortiza al 20% anual.

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

B.3.5. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Maquinaria y Equipos	2.160.994.01
Muebles y Enseres	43.711.81
Equipos de computación	127.874.34
Vehículos	342.523.11
Herramientas	11.656.90
Equipo de Oficina	23.875.23
Software (My Bussines)	293.874.21
Licencia Informix	24.835.00
Embarcaciones	15.000.00
Depreciaciones acumuladas	-634.597.35
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.409.747.26

Los rubros que integran el grupo de activos fijos se determinan al costo de adquisición o inversión. Durante el ejercicio 2006 han sido depreciados en línea recta utilizando los siguientes índices:

Equipos de computación	33%
Muebles y enseres y equipos	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%

VARIACION DE ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	2.742.701,62
INCREMENTOS 2006	301.642,99
TOTAL	3.044.344,61

VARIACION DE DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	229.488,07
APLICACIONES 2006	405.109,28
TOTAL	634.597,35
ACTIVOS FIJOS NETOS	2.409.747,26

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

PASIVOS

B.3.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	1.409.480.64
Seguro Social	16.278.30
Administración Tributaria	80.952,14
Obligaciones S.R.I.	22.398.13
Obligaciones con empleados	7.076,96
Beneficios empleados 15%	13.733.83
TOTAL	1.549.920,00

En el pasivo corriente se registran las cuentas por pagar a proveedores, anticipos de clientes y cuentas por pagar administración tributaria y beneficios sociales de ley.

B.3.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	1.951.092.68
TOTAL	1.951.092.68

En Obligaciones por pagar se registran los préstamos de la empresa Hidalgo & Hidalgo S.A, , y de la empresa GP,.

B.3.8 PATRIMONIO

Capital Social	1.000.000.00
Reservas	5.542.69
Resultados ejercicios anteriores	-32.422.37
Resultado del Ejercicio	49.884.24
TOTAL	1.023.004.56

OK Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

B.3.9 RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado neto del presente año es de \$ 49.884.24 dólares, valor que representa una ganancia.

B.3.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.
