

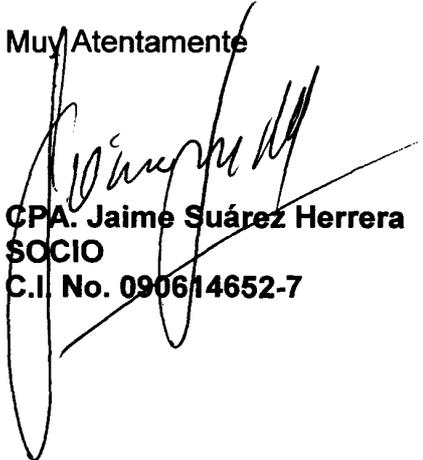
Abril 27 del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados del **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**, Expediente #151342, por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

Muy Atentamente

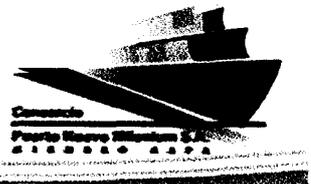

CPA. Jaime Suárez Herrera
SOCIO
C.I. No. 090614652-7



CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10-18

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto del **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración del **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera el Consorcio.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Consorcio en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Consorcio. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración del Consorcio son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.:

Página 2

Salvedad:

4. Al 31 de diciembre del 2008, otros activos incluye US\$. 315,570 por contribución a una Institución Pública. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren registro con cargo a gastos del año para este tipo de transacciones. En razón de lo comentado si se hubiera registrado dicha transacción, según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los gastos del periodo se habrían incrementado y la utilidad disminuido por el importe antes mencionado.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo indicada en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



MREMOORES C. LTDA.
SC - RNAE - 2 No. 676

Marzo 23 del 2009
Esmeraldas - Ecuador



CPA. Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585



CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Caja y bancos	1,328,783	452,596
4	Cuentas por cobrar, neto	1,781,531	1,222,575
	Gastos pagados por anticipado	115,641	112,151
	Otros activos	0	0
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,225,955	1,787,322
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Activos fijos	4,916,147	2,120,077
6	Cargos diferidos	66,528	101,592
7	Otros activos	422,254	0
	TOTAL ACTIVOS	8,630,884	4,008,991
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
	Sobregiros bancarios	32,131	0
8	Cuentas por pagar	1,737,361	1,494,763
10	Vencimiento corriente de Obligaciones a largo plazo	728,267	0
9	Gastos acumulados por pagar	108,347	29,347
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,606,106	1,524,110
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Obligaciones a largo plazo	4,650,101	1,360,992
	TOTAL PASIVOS	7,256,207	2,885,102
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
11	Capital social	1,000,000	1,000,000
2	Reserva legal	15,631	15,631
	Utilidades retenidas	359,046	108,258
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,374,677	1,123,889
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	8,630,884	4,008,991

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS POR SERVICIOS PORTUARIOS	11,845,116	8,721,299
(-) COSTO OPERATIVOS	<u>2,422,350</u>	<u>2,260,441</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>9,422,766</u>	<u>6,460,858</u>
<u>GASTOS:</u>		
12 (-) Gastos administrativos	8,473,109	5,694,554
(-) Depreciación de activos fijos	454,094	443,196
(-) Amortización de gastos preoperativos	<u>33,264</u>	<u>33,264</u>
TOTAL	<u>8,960,467</u>	<u>6,171,014</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>462,299</u>	<u>289,844</u>
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO:</u>		
Intereses pagados	(75,795)	(119,453)
Otros, neto	<u>3,357</u>	<u>(17,240)</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)	<u>(72,438)</u>	<u>(136,693)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>389,861</u>	<u>162,151</u>
MENOS:		
13 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(58,479)	(22,973)
1325% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(80,594)</u>	<u>(29,294)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>250,788</u>	<u>100,884</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1,000,000	5,543	17,462	1,023,005
Utilidad neta del ejercicio			100,884	100,884
Apropiación de reserva legal		<u>10,088</u>	<u>(10,088)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1,000,000	15,631	108,258	1,123,889
Utilidad neta del ejercicio			<u>250,788</u>	<u>250,788</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>1,000,000</u>	<u>15,631</u>	<u>359,046</u>	<u>1,374,677</u>
Ver notas a los estados financieros				

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	11,313,112	8,543,632
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,163,830)	(8,063,796)
Intereses pagados	(75,795)	(119,453)
Otros, neto	<u>3,357</u>	<u>(17,240)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>76,844</u>	<u>343,143</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	(3,250,164)	(153,526)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(3,250,164)</u>	<u>(153,526)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	32,131	0
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones a largo plazo	<u>4,017,376</u>	<u>(590,101)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>4,049,507</u>	<u>(590,101)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	876,187	(400,484)
Efectivo al inicio del período	<u>452,596</u>	<u>853,080</u>
Efectivo al final del período	<u>1,328,783</u>	<u>452,596</u>
Ver notas a los estados financieros		

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	250,788	100,884
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación de activos fijos	454,094	443,196
Amortización de cargos diferidos, gastos preoperacionales	33,264	33,264
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	(559,956)	(134,757)
Seguros pagados por anticipado	(3,490)	(71,835)
Cargos diferidos y otros activos	1,800	(1,800)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	(179,656)	(34,345)
Gastos acumulados por pagar	<u>79,000</u>	<u>8,536</u>
Total	<u>(173,944)</u>	<u>242,259</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u><u>76,844</u></u>	<u><u>343,143</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO

CONSORCIO PUERTO NUEVO MILENIUM S.A.- Fue constituido en Quito - Ecuador en marzo 5 del 2004 e inscrito en el Registro Mercantil en marzo 17 de ese mismo año. Su actividad principal es la explotación, desarrollo y mantenimiento de las áreas e instalaciones del Puerto Comercial de Esmeraldas, entregado en concesión a 25 años plazo por la Autoridad Portuaria de Esmeraldas.

El Consorcio pone a disposición de todas las empresas nacionales y extranjeras las instalaciones y equipamiento portuario, operativo las 24 horas, los 365 días del año. El recinto portuario posee una superficie total de 70 has, con una superficie total de la dársena de 25 has. Cuenta con muelles para manejo de buque de mayor y menor calado, bodegas principales y auxiliares, bodegas y patios para depósito comercial público, bodega carga peligrosa, patios pavimentados, terminal de contenedores, área para almacenamiento de carga granel (astillas, aceite de palma), talleres y estación de combustible.

Durante los primeros tres años de concesión se han ejecutado importantes inversiones en obras civiles, sistemas informáticos y capacitación del recurso humano, en beneficio del incremento de la carga, especialmente del tráfico de contenedores. En el año 2005 se construyó el terminal de contenedores del Puerto Comercial de Esmeraldas. En la actualidad, la terminal de contenedores tiene capacidad para almacenar 2.664 TEUS secos y 144 tomas refrigeradas para TEUS reefers. Adicionalmente, el Consorcio ha ejecutado importantes inversiones en obras civiles y equipos, en función de la seguridad y protección de las instalaciones portuarias, certificando al puerto con el Código de Seguridad Internacional para la Protección de Buques e Instalaciones Portuarias (PBIP) el 4 de julio del 2004, por la APE y ratificado al Consorcio durante el 2007.

Entorno Económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009, disposición que fue ratificada con la resolución N° ADM 08199 publicada en el suplemento de R.O. N° 378 de julio 10 del 2008. En la actualidad la Superintendencia de compañías ha emitido la resolución N° 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. N° 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la compañía deberá aplicar obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del año 2012 teniendo como periodo de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por el Consorcio, para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Seguros pagados por anticipado.- Están registrados al costo según el importe de las primas, las cuales son cargadas a resultados en función de las vigencias de las pólizas. Estas pólizas son para garantizar el cumplimiento del Contrato de Concesión.

Activos fijos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Software y licencia	33,33%
Equipos de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Embarcaciones	10%
Herramientas	10%

Cargos diferidos.- Representan gastos preoperacionales que son amortizados en línea recta, a razón del 20% anual.

Otros Activos.- Representan principalmente desembolso a entidad pública por concepto de contribución, realizado en el año 2008.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- El Consorcio reconoce sus ingresos por ventas, cuando el servicio portuario ha sido prestado en su totalidad, momento en el cual emite la factura correspondiente.

Intereses.- Son registrados bajo el método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, (nota 13).

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades después del 15% de Participación trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% del impuesto a la renta en caso de inversión de utilidades, (nota 13).

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Bancos	1,286,433	452,596
Caja	<u>42,350</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,328,783</u>	<u>452,596</u>

BANCOS LOCALES.- Los saldos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Clientes	702,650	1,001,440
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>387,414</u>	<u>0</u>
Pasan	1,090,064	1,001,440

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO (Continuación)

Vienen	1,090,064	1,001,440
Impuesto a la renta	332,104	143,070
Anticipos a contratistas	176,414	53,897
Autoridad Portuaria	170,147	10,134
Empleados	16,632	17,864
Accionista	<u>4,735</u>	<u>4,735</u>
Subtotal	1,790,096	1,231,140
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>8,565</u>)	(<u>8,565</u>)
Total	<u>1,781,531</u>	<u>1,222,575</u>

Cientes, neto.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 y 45 días plazo. Al 31 de diciembre del 2007, incluye US\$. 128,000 que se encuentran en trámite legal, y sobre la cual la Administración no ha constituido provisión en el año 2008.

Impuesto al valor agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2008, incluye principalmente importes por crédito tributario generado en las adquisiciones de bienes y servicios que son destinados a la prestación de servicios que se prestan. Este impuesto, es compensado mensualmente con el IVA generado por las ventas, según normativas tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2008, incluye valores correspondientes a retenciones en la fuente practicadas por clientes por US\$. 199,609 del ejercicio económico del año 2008; y, US\$. 132,495 por retenciones de los años 2004 al 2007, que de acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente en el impuesto a la renta o sus anticipos a períodos futuros, el contribuyente puede solicitar el reintegro de este importe mediante trámite de pago en exceso.

Provisión para cuentas incobrables.- Durante los años 2008 y 2007, la provisión para cuentas incobrables no presenta movimiento. En el año 2007, el movimiento registrado en la cuenta corresponde a la provisión por US\$. 8,565 con cargo a los resultados de ese año.

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	5,432,167	2,253,910
Vehículos	362,575	360,298
Software y licencia	378,404	336,224
Equipos de computación	171,930	151,194
Muebles y enseres	43,712	43,712
Equipos de oficina	24,975	23,875
Embarcaciones	15,000	15,000
Herramientas	<u>13,657</u>	<u>13,657</u>
Pasan/Subtotal	6,442,420	3,197,870

5. **ACTIVOS FIJOS, NETO** (Continuación)

Vienen/Subtotal	6,442,420	3,197,870
Menos: Depreciación acumulada	(1,526,273)	(1,077,793)
Total	<u>4,916,147</u>	<u>2,120,077</u>

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	<u>2,120,077</u>	<u>2,409,747</u>
Más: Adquisiciones	3,250,164	153,526
Menos: Cargo anual de depreciación	(454,094)	(443,196)
Saldo final	<u>4,916,147</u>	<u>2,120,077</u>

6. **CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representan gastos realizados por el Consorcio durante la etapa de preoperación.

Durante los años 2008 y 2007, los cargos anuales de amortización de los cargos diferidos ascendieron a US\$. 33,264.

7. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2008, incluye principalmente desembolso efectuado a la Casa de la Cultura por US\$. 315,570 por concepto de contribuciones de acuerdo a lo indicado en el Contrato de Concesión; valor que esta siendo reclamado de acuerdo a lo informado por la Administración del Consorcio.

8. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1,475,788	1,399,161
Impuestos	213,814	60,245
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	22,631	24,706
Anticipos de clientes	18,628	6,631
Depósitos de garantía de clientes	<u>6,500</u>	<u>4,020</u>
Total	<u>1,737,361</u>	<u>1,494,763</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por pagar a proveedores no devengan intereses y vencen en 30 días plazo.

8. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluye el importe de la provisión del impuesto a la renta por US\$. 80,594 y US\$. 29,294 respectivamente, que es declarado en abril de cada año.

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% de participación a trabajadores	58,479	22,973
Fondo de reserva	34,250	4,320
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	7,346	1,278
Décimo tercer sueldo (Bono Navideño)	7,767	776
Vacaciones	<u>505</u>	<u>0</u>
Total	<u>108,347</u>	<u>29,347</u>

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
<u>HIDALGO & HIDALGO S.A.</u> - Al 31 de diciembre del 2008 representa préstamos recibidos del accionista para la adquisición de activos fijos y otros gastos de operación, respaldado en un convenio de pago firmado en noviembre del 2008 estipulando un plazo de 6 años para el pago de esta obligación, con una tasa del 9% anual y dividendos mensuales.	<u>5,378,368</u>	<u>1,360,992</u>
Subtotal	<u>5,378,368</u>	<u>0</u>
Menos: Vencimiento corriente de obligación a largo plazo	(<u>728,267</u>)	<u>0</u>
Total	<u>4,650,101</u>	<u>1,360,992</u>

Al 31 de diciembre del 2007, representan préstamos efectuados por los accionistas que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Los intereses registrados en resultados en el año 2007 por US\$. 119,453; son causados por las referidas obligaciones.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el capital social está representado por 1.000 acciones nominativas de US\$. 1,000 cada una, siendo los accionistas la Compañía Hidalgo & Hidalgo S.A. de nacionalidad ecuatoriana (75%) y Eklipse Trading Corporation (25%). Al 31 de

11. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

diciembre del 2006, el Grupo Portuario S.A. de nacionalidad colombiana tenía participación del 25.5% y la Compañía Hidalgo & Hidalgo S.A. el 74.5%.

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Canon fijo y variable - Autoridad Portuaria de Esmeraldas	1,689,075	1,412,760
Costo de personal propio y de operadoras	1,069,371	745,490
Proyecto Dragado Puerto Comercial	801,756	353,904
Pavimentación patio contenedor	770,000	818,315
Mantenimiento de edificio (interior / exterior)	714,821	523,552
Estudio de nuevo muelle	517,616	0
Mantenimiento de activos fijos	509,721	0
Protección catódica de pilotes	335,905	0
Honorarios	313,652	191,378
Dirección General de la Marina Mercante y del Litoral	274,880	180,560
Depósito comercial	244,039	0
Guardianía	205,513	274,576
Seguros	176,845	165,137
Energía eléctrica	168,056	179,853
Impuesto al Valor Agregado registrado en gastos	134,688	428,988
Otros	<u>547,171</u>	<u>420,041</u>
Total	<u>8,473,109</u>	<u>5,694,554</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2008, el Consorcio no ha sido fiscalizado por las autoridades de rentas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2006 al 2008). La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Consorcio preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	389,862	153,151
Menos: 15% de participación de trabajadores	(58,479)	(22,973)
Más: Gastos no deducibles	19,560	15,562
Menos: Amortización de pérdidas	<u>(28,565)</u>	<u>(28,565)</u>
BASE IMPONIBLE	<u>322,378</u>	<u>117,175</u>
Impuesto a la renta causado (Tarifa 25%)	<u>80,594</u>	<u>29,294</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2008 y 2007, fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(80,594)	(29,294)
Retenciones en la fuente pagadas	<u>199,609</u>	<u>109,414</u>
Saldo final a favor del Consorcio, nota 4	<u>119,015</u>	<u>80,120</u>

14. CONTRATO DE CONCESION

En julio 15 del 2004, la Autoridad Portuaria de Esmeraldas (APE) y El Consorcio Puerto Nuevo Milenium S.A. suscribieron el Contrato de Prestación de Uso del Puerto Comercial de Esmeraldas, mediante el cual la APE delega, autoriza y otorga al Concesionario la presente Concesión y uso del Puerto Comercial en régimen de exclusividad regulada para que dicha Concesión, preste los servicios, ejecute la explotación y desarrolle todas las áreas e instalaciones del citado Puerto Comercial, para cuyo efecto el Concesionario podrá ejecutar cualquier clase de actos y contratos permitidos por las leyes vigentes. La Concesión tiene un plazo de veinticinco años contados a partir de la fecha de la firma del Acta Notarial de Entrega-Recepción de las áreas, bienes e instalaciones existentes en el Puerto Comercial. En el caso que antes de transcurridos los primeros diez años de la concesión, el Concesionario presente un ajuste de su Proyecto de Desarrollo de la Concesión que signifique un incremento de los tráfico proyectados en mas de un 50% de los previstos en su Proyecto de Desarrollo de la Concesión y un incremento acorde de las inversiones a realizar, por encima de las mínimas obligatorias, se podrá revisar el Contrato de Concesión, elevando el plazo hasta un máximo de treinta y cinco años. Adicionalmente, el Consorcio Puerto Nuevo Milenium S.A. está obligado a conservar en buen estado los bienes, áreas, instalaciones y equipamientos cuyo uso se cede y los que a lo largo de la Concesión se adicionen a estos, así como velar por las adecuadas condiciones de higiene, seguridad, protección del medio ambiente y las condiciones de trabajo de su personal.

La Concesionaria deberá mantener, en cualquier caso, las acciones correspondientes al "Grupo de Control" (51%) y al tramo de "libre inversión" (49%), representadas en series diferentes de acciones nominativas. El tramo de acciones de "libre inversión", esto es, el 49% del total de la Sociedad Concesionaria, podrá ser suscrito tanto por los integrantes del "Grupo de Control" como por terceros en general, siempre que no se encuentren incursos en diferendos de cualquier naturaleza con cualquier ente u organismo del Estado Ecuatoriano o en cualquier supuesto de inhabilitación, prohibición, falta de legitimación o incapacidad para contratar con el Estado.

La Concesionaria deberá declarar a la APE a quienes pertenecen las acciones emitidas por aquella, a los efectos de que se lleve un registro actualizado de los propietarios de las mismas. Consecuentemente, deberá informar cualquier variación producida al respecto dentro del plazo de 8 días siguientes a la fecha en que ha tenido lugar el hecho correspondiente. El capital suscrito y pagado fijado como "mínimo" en las Bases de la Concesión podrá, en cualquier momento, ser aumentado por la Concesionaria, pero no podrá ser disminuido por debajo de dicha cifra durante la vigencia del Contrato de Concesión. Las transferencias de acciones en la Concesionaria requerirán la autorización previa y expresa de la APE.

Como garantía del Contrato de Concesión y uso del Puerto Comercial, la APE exige a su Concesionario anualmente o por períodos superiores al año, una póliza de fiel cumplimiento de

14. CONTRATO DE CONCESION (Continuación)

contrato por un monto equivalente a la suma de un millón de dólares americanos. El Consorcio Puerto Nuevo Milenium S.A. pagará mensualmente un canon, el mismo que esta compuesto por un componente fijo, por tiempo transcurrido que comprende un doceavo de la cantidad anual que, según los cálculos de amortización efectuados para los activos que se entregan en concesión, ascienden a US\$. 824,576 en el 2006 y se incrementó a US\$. 896,809 que corresponde al 8% de acuerdo a la decisión unilateral de la Autoridad Portuaria tomada en el mes de agosto de 2007 y otro variable según la intensidad del uso de lo concedido, medido por el volumen de operaciones en el Puerto, esto es la suma de todos los tráficos de carga y descarga.

Actualmente el Consorcio Puerto Nuevo Milenium se encuentra apelando dicho incremento del 8% sobre el canon fijo con la Autoridad Portuaria.

15. RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 23 del 2009) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración del Consorcio pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
