

CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estado de situación financiera	5 – 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
CIA LTDA	Compañía Limitada
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública



Garef Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas 510 Edif.
Sky Building Piso 10 Ofic. 1025
Telf: (593) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil – Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.:

Abstención de opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de la **CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a la importancia de los asuntos descritos en el párrafo de los fundamentos para la abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Fundamentos para la abstención de Opinión

No hemos recibido respuesta a nuestra carta de solicitud de confirmación del asesor legal VL ABOGADOS S.A. que nos permita obtener información referente a demandas, litigios u otros tipos de reclamos encargados a él, por lo cual no nos ha sido factible determinar sobre los posibles efectos de litigios en los estados financieros mediante aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2019, no hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones por parte de las relacionadas de cuentas por cobrar por US\$1,868,356 y cuentas por pagar por US\$16,858,560. En consecuencia, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de esta cuenta mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación soporte correspondiente al saldo de inventario por US\$5,798,677. En consecuencia, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de esta cuenta mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación soporte correspondiente a las obligaciones financieras por US\$9,951,162. En consecuencia, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estas transacciones mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Como se explica en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, la Compañía no preparó el estudio de precios de transferencia requerido por disposiciones legales vigentes debido los ingresos reconocidos con la Compañía DPWORLD POSORJA S.A. Este estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. En tal virtud, no es factible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, en el caso que se determine que estas transacciones no han sido efectuadas a precios de plena competencia.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en los párrafos de fundamentos para la abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros Asuntos

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

La opinión sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, financiamiento del terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020 del 27 de noviembre del año 2019, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Evento subsecuente

Tal como se indica en la nota 20, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Mayo 22, 2020
SCVS-RNAE-954



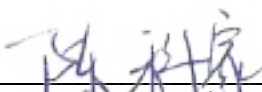
Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

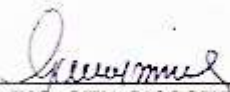
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	8,638,281	5,155,569
Cuentas por cobrar	5	17,498,901	20,784,545
Impuestos	6	829,582	324,343
Inventarios	7	<u>5,798,677</u>	<u>7,248,346</u>
Total activos corrientes		<u>32,765,441</u>	<u>33,512,803</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades, plantas y equipos	8	<u>9,464,887</u>	<u>11,958,293</u>
 TOTAL		 <u>42,230,328</u>	 <u>45,471,096</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Kejia Chen
Apoderado General



ING. GINA MOSQUERA V.
CONTADORA
REG. 014313

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Anticipo de clientes	9	755,211	7,862,157
Cuentas por pagar	10	30,959,645	26,510,488
Impuestos	6	56,642	432,260
Obligaciones acumuladas	11	<u>161,090</u>	<u>720,718</u>
Total pasivos corrientes		<u>31,932,588</u>	<u>35,525,623</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Préstamos	12	<u>9,951,162</u>	<u>9,951,162</u>
-----------	----	------------------	------------------

Total pasivos		<u>41,883,750</u>	<u>45,476,785</u>
---------------	--	-------------------	-------------------

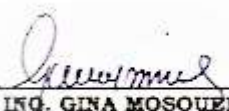
PATRIMONIO:

Capital social	13	2,000	2,000
Resultados acumulados		<u>344,578</u>	<u>(7,689)</u>
Total patrimonio		<u>346,578</u>	<u>(5,689)</u>

TOTAL		<u>42,230,328</u>	<u>45,471,096</u>
-------	--	-------------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros


Sra. Kejia Chen
Apoderado General

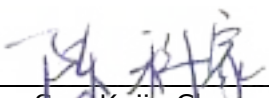

ING. GINA MOSQUERA V.
CONTADORA
REG. 014313

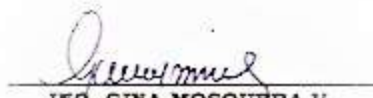
CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	14	52,039,391	58,167,315
COSTO DE VENTA	15	<u>(35,555,435)</u>	<u>(45,585,949)</u>
MARGEN BRUTO		16,483,956	12,581,366
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	16	(15,945,186)	(11,778,462)
Financieros	12	<u>(12,076)</u>	<u>(14,689)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES:		<u>(15,957,262)</u>	<u>(11,793,151)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		526,694	788,215
IMPUESTO A LA RENTA	6	<u>(174,427)</u>	<u>(283,875)</u>
Utilidad del año		<u><u>352,267</u></u>	<u><u>504,340</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Kejia Chen
Apoderado General

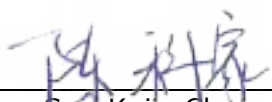

INQ. GINA MOSQUERA V.
CONTADORA
REG. 014313

CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

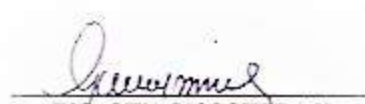
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital <u>social</u>	Resultados <u>acumulados</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	2,000	(512,029)	(510,029)
Utilidad del año	_____	<u>504,340</u>	<u>504,340</u>
DICIEMBRE 31, 2018	2,000	(7,689)	(5,689)
Utilidad del año	_____	<u>352,267</u>	<u>352,267</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>2,000</u>	<u>344,578</u>	<u>346,578</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Kejia Chen
Apoderado General



ING. GINA MOSQUERA V.
CONTADORA
REG. 014313

CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	54,815,855	45,800,429
Pagado a proveedores, empleados, impuestos y otros	(52,628,660)	(44,308,556)
Intereses	<u>(12,076)</u>	<u>(411,671)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,175,119</u>	<u>1,080,202</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(193,053)	(6,364,944)
Venta de propiedades y equipos	<u>1,500,646</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de actividades de inversión	<u>1,307,593</u>	<u>(6,364,944)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	<u> </u>	<u>5,500,000</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	3,482,712	215,258
SalDOS al comienzo del año	<u>5,155,569</u>	<u>4,940,311</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>8,638,281</u>	<u>5,155,569</u>

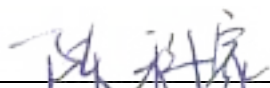
(Continúa...)

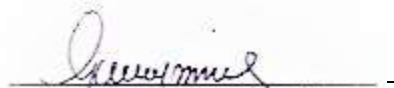
CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>352,267</u>	<u>504,340</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de actividades de la operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	1,466,329	1,319,734
Impuesto a la renta	174,427	283,875
Participación de trabajadores	<u>92,275</u>	<u>138,087</u>
Total ajustes	<u>1,733,031</u>	<u>1,741,696</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	3,285,644	(15,635,029)
Inventarios	1,449,669	(578,265)
Obligaciones acumuladas	(559,628)	502,746
Impuestos	(880,857)	703,800
Anticipo de clientes	(7,106,946)	
Cuentas por pagar	4,449,157	13,840,914
Otros pasivos	<u>(547,218)</u>	<u></u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>89,821</u>	<u>(1,165,834)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,175,119</u>	<u>1,080,202</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Kejia Chen
Apoderado General


INQ. GINA MOSQUERA V.
CONTADORA
REG. 014313

CHINA HARBOUR ENGINEERING COMPANY LTD.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 27 de diciembre de 2016. La actividad principal de la compañía es la construcción de todo tipo de edificios no residenciales: edificios de producción industrial, ej. fábricas, talleres, plantas de ensamblaje, hospitales, escuelas, edificios de oficinas, hoteles, almacenes, centros comerciales, bodegas, restaurantes, observatorios, iglesias, museos, aeroportuarios, portuarios y edificios de estaciones de buses, trolebuses, tren, incluso estacionamientos subterráneos, de instalaciones deportivas interiores techadas etcétera. incluye remodelación, renovación. Se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, Av. de los Shyris y Rusia, edificio Picasso, piso 902 bloque 2, frente al Parque la Carolina.

Contrato por construcción Terminal Posorja de Terminales Multipropósito

La Compañía suscribió un contrato con DP WORLD POSORJA S.A., para la construcción de la obra conocida del Terminal Posorja de Terminales Multipropósito – Contrato de Diseño y Construcción de Obras Terminales. El objetivo del contrato es la construcción de la primera fase del puerto de Aguas profundas en el cantón Posorja. El costo aproximado del proyecto es de US\$139,443,774.95.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y bancos. – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de los saldos adeudados por cada cliente, el cual considera las cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a un año, más cualquier provisión específica para clientes con riesgo crediticio alto.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de

adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Barcazas y similares	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.6 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamos. - Representan pasivos financieros con terceros, que se

reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.7 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula

utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.11 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de “podría influir” a “podría esperarse razonablemente que influya”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 18, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 18 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	2,000	2,000
Bancos (1)	<u>8,636,281</u>	<u>5,153,569</u>
Total	<u>8,638,281</u>	<u>5,155,569</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos en cuentas corrientes y ahorros en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Clientes (1)	<u>12,239,963</u>	<u>15,016,427</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores exterior	2,955,574	3,325,241
Relacionadas, nota 17	1,868,356	437,696
Anticipos a proveedores nacional	425,108	1,727,431
Empleados	9,900	273,430
Otras		<u>4,320</u>
Subtotal	<u>5,258,938</u>	<u>5,768,118</u>
Total	<u>17,498,901</u>	<u>20,784,545</u>

- (1) Representan facturas pendientes de cobro por la prestación de servicios, los cuales tienen vencimientos de 30 hasta 90 días y no generan intereses.

6. IMPUESTOS

6.1 Activo del año corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR	159,310	
Retención en la fuente IR	<u>670,272</u>	<u>324,343</u>
Total	<u>829,582</u>	<u>324,343</u>

6.2 Pasivos del año corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del IVA	38,364	73,112
Retenciones en la fuente del IR	18,278	246,650
IVA por pagar	<u> </u>	<u>112,498</u>
Total	<u>56,642</u>	<u>432,260</u>

6.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>526,694</u>	<u>788,215</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles locales	100,061	231,347
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	<u>(3,801)</u>	<u>(5,721)</u>
Utilidad gravable	622,954	1,013,841
Tasa de Impuesto (1)	28%	28%
Impuesto a la renta causado reconocido en los resultados	<u>174,427</u>	<u>283,875</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

6.4 Precios de Transferencia:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, si supera el importe acumulado mencionado, la compañía no ha realizado el informe de precio de transferencia correspondiente.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene valores en suministros y materiales por US\$5,798,677.

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	12,190,860	13,498,453
Depreciación acumulada y revalorización	<u>(2,725,973)</u>	<u>(1,540,160)</u>
Total	<u>9,464,887</u>	<u>11,958,293</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios	696,401	696,401
Barcazas y similares	6,886	6,886
Muebles y enseres	230,599	193,430
Maquinarias y equipos	10,341,892	11,602,187
Equipos de computación	49,673	49,134
Vehículos	865,409	950,415
(-) Depreciación acumulada	<u>(2,725,973)</u>	<u>(1,540,160)</u>
Total	<u>9,464,887</u>	<u>11,958,293</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Edificios</u>	<u>barcazas y similares</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipo</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	585,786	3,786	143,593	5,626,777	38,310	735,257	7,133,509
Adquisiciones	<u>110,615</u>	<u>3,100</u>	<u>49,837</u>	<u>5,975,410</u>	<u>10,823</u>	<u>215,159</u>	<u>6,364,944</u>
DICIEMBRE 31, 2018	696,401	6,886	193,430	11,602,187	49,134	950,415	13,498,453
Adquisiciones (1)			37,169	155,344	539		193,052
Bajas por venta	_____	_____	_____	<u>(1,415,639)</u>	_____	<u>(85,006)</u>	<u>(1,500,645)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>696,401</u>	<u>6,886</u>	<u>230,599</u>	<u>10,341,892</u>	<u>49,673</u>	<u>865,409</u>	<u>12,190,860</u>

Total

Depreciación acumulada:

DICIEMBRE 31, 2018	(1,540,160)
Baja	280,516
Depreciación	<u>(1,466,329)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(2,725,973)</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, adquisiciones incluye principalmente compra de un Compactador dinámico importado desde Panamá por US\$128,486, entre otros muebles y enseres.

9. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, representa anticipos entregados por la compañía DP WORLD POSORJA S.A. por construcción del Terminal Posorja de terminales Multipropósito – Contrato de Diseño y Construcciones de Obras terminales ubicado en Posorja.

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior (1)	12,346,591	11,765,145
Proveedores locales (2)	1,747,927	7,042,676
Relacionadas, nota 17	16,858,560	7,699,835
Otros	<u>6,567</u>	<u>2,832</u>
Total	<u>30,959,645</u>	<u>26,510,488</u>

Al 31 de diciembre del 2019;

- (1)** Incluye principalmente valores pendientes de pago por concepto de materiales varios con CONWAYS INTERNATIONAL un valor US\$6,573,700, BEIJING HEROSAIL POWER S.T. por el valor de US\$1,350,627, SANY AUTOMOBILE HOINSTING MACHINERY CO. LTDA. por el valor de US\$798,251 y TIANJIN ZHONGXINTONG por el valor de US\$463,194.
- (2)** Representan principalmente valores pendientes de pago por concepto de compra de materiales de construcción a las compañías ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA por el valor de US\$473,960, CONSTRUCTORA DAOBANG S.A. CONDAO POR us\$293,120, IMPORBIRD por el valor de US\$142,313, GUERRA MENESES EDISON XAVIER por US\$94,782.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	92,275	138,087
Beneficios sociales	37,403	367,292
IESS por pagar	31,315	202,898
Sueldos por pagar	<u>97</u>	<u>12,441</u>
Total	<u>161,090</u>	<u>720,718</u>

12. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>No garantizados – al costo amortizado:</u>		
Préstamos otorgados por:		
Préstamos compañía exterior (1)	4,671,500	4,671,500
Otros	<u>5,279,662</u>	<u>5,279,662</u>
Total	<u>9,951,162</u>	<u>9,951,162</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, préstamos representa principalmente obligaciones con China Communications and Construction Company (CCCC) por US\$4,671,500, para capital de trabajo y no devengan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 2,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

13.2 Resultados acumulados. - Corresponde a los resultados obtenidos por la compañía en anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

14. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019, representa ingresos por construcción del terminal en Posorja por US\$52,039,275 y otros ingresos por US\$116.

15. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019, representa el costo de venta por construcción del terminal en Posorja por US\$52,039,275 y otros ingresos por US\$116.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	7,184,797	1,432,959
Transporte	1,558,305	1,442,177
Depreciación	1,466,329	1,319,734
Alimentación	1,122,575	1,103,113
Importación	827,044	997,246
Proyecto Market Development	826,641	2,092,234
Combustible	602,842	1,012,581
Honorarios profesionales	492,299	443,032
Servicios básicos	303,462	318,926
Mantenimiento y reparaciones	127,255	387,753
Seguridad	94,443	76,159
Suministros y materiales	87,357	94,358
Uniforme	16,886	102,675
Seguros	13,796	105,752
Otros	<u>1,221,155</u>	<u>849,763</u>
Total	<u>15,945,186</u>	<u>11,778,462</u>

17. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
CHEC CHINA	1,601,430	285,280
DPWORLD	107,429	124,360
CHINA COMMUNICATIONS FIRST AIRLINE	69,145	
CHEC JAMAICA	62,296	
CHEC CHILE	<u>28,056</u>	<u>28,056</u>
TOTAL	<u>1,868,356</u>	<u>437,696</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
CHEC JAMAICA	8,975,053	685,353
CHEC CHINA	3,756,173	3,587,148
CHEC CHILE	3,427,334	3,427,334
CHEC BAHAMAS	<u>700,000</u>	<u> </u>
TOTAL	<u>16,858,560</u>	<u>7,699,835</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

18.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés. - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamo a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo préstamos a tasa fija.

18.1.2 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

18.1.3 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 4	8,638,281	5,155,569
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>17,498,901</u>	<u>20,784,545</u>
Total	<u>26,137,182</u>	<u>25,940,114</u>

Pasivos financieros:

Anticipo de clientes, nota 9	755,211	7,862,157
Cuentas por pagar, nota 10	30,959,645	26,510,488
Préstamos, nota 12	<u>9,951,162</u>	<u>9,951,162</u>
Total	<u>41,666,018</u>	<u>44,323,807</u>

18.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

19. CONTRATO

Contrato por construcción Terminal Posorja de Terminales Multipropósito

En Agosto del 2017, la Compañía suscribió un contrato con DP WORLD POSORJA S.A. ubicada en la Av. Joaquín Orrantía S.A. y Av. Juan Tanca Marengo, Edif. Executive Center, PH, para la construcción de la obra conocida del Terminal Posorja de Terminales Multipropósito – Contrato de Diseño y Construcción de Obras Terminales, este contrato fue notariado en la Notaria Primera Playas (Única) por la Ab. Patricia Sánchez Andrade.

El objetivo del contrato es la construcción de la primera fase del puerto de Aguas profundas en el cantón Posorja.

El costo aproximado del proyecto es de US\$139,443,774.95.

Contrato por construcción Terminal Posorja de Terminales Multipropósito - Adendum No. 4

En Octubre del 2019, la Compañía suscribió un adendum (No. 4) al "Contrato por construcción Terminal Posorja de Terminales Multipropósito" que define la escisión del muelle de 67.5m (fase 2 de las obras del contrato).

El objetivo principal del adendum es la extensión del Muelle de 67.5M.

El costo aproximado del adendum es de US\$11,500,000.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decreta el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del proyecto y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (mayo 22, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.
