



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.912

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : **31 OCT. 2011**

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de la COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTOGREEN C.E.M. y LABVITALIS S.A., a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/meev

Exps: 95799 y 94757

Trám.2923-0 y 2924-0

Preparado
por:

Mayra E. Estrella V.



SANCHEZ ORBE

Por favor su atención,

[Signature]

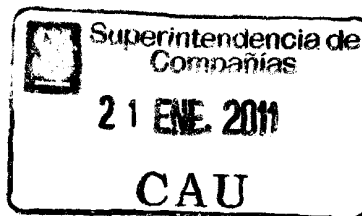
AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

11.01.21

Quito DM. 20 de enero de 2011

Señora

Gilda Bautista Cedeño



Directora de Auditoría e Intervención, Superintendencia de Compañías

De mi consideración:

En respuesta a su Oficio SC.ICI.DAI.Q.10-28084 tengo a bien adjuntar los informes de auditoría, rectificados, de la compañía COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS- PUERTO GREEN C.E.M. al 31 de diciembre de 2009, auditoría que fue efectuada aplicando las Normas internacionales de Auditoría, y que por un error no se explico adecuadamente en los informes presentados anteriormente.

Expresándole nuestras disculpas, les anticipamos nuestro agradecimiento.

Atentamente,

[Signature]

César A. Sánchez O.

Representante de SOAI Cia. Ltda.

AUDITORIA E INTERVENC

21 JAN '11 12:58

AUDITORIA ANTEON CAS 138

PUERTOGREEN C.E.M.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009
(
Con el dictamen de los Auditores)**



SANCHEZ ORBE

AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

A la Junta de Accionistas de

COMPañÍA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS- PUERTOGREEN C.E.M.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMPañÍA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTO GREEN C.E.M. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

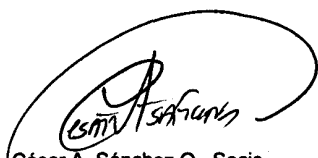
Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMPañÍA DE ECONOMIA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS PUERTO GREEN C.E.M. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Lcdo. César A. Sánchez O., Socio
Registro 4277

SANCHEZ ORBE AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE - 216

Abril 20 de 2010

PUERTOGREEN C.E.M.
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación
Al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>		<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	
Activos circulantes:		Pasivos circulantes:	
Caja-bancos	15.749,05	Cuentas por pagar:	
Cuentas por cobrar:		Proveedores	46.350,51
Anticipo a Contratistas	333.583,07	Impuestos	21.250,39
Otras cuentas por cobrar	94.218,17	Beneficios acumulados	9.890,16
Impuestos retenidos	16.375,14	Anticipos de clientes	44.131,76
Crédito tributario (IVA)	<u>190.573,34</u>	Préstamos terceros	<u>32.436,43</u>
Total cuentas por cobrar	634.749,72	Total cuentas por pagar	154.059,25
Total activos circulantes	650.498,77	Pasivo a largo plazo	
Propiedad y equipo, neto	2.226.158,21	Anticipos clientes	397.185,83
Gastos diferidos	<u>136.907,45</u>	Obligaciones bancarias	700.000,00
Total del activo	<u><u>3.013.564,43</u></u>	Patrimonio de los Accionistas:	1.762.319,35
		Total pasivo y patrimonio	<u><u>3.013.564,43</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PUERTOGREEN C.E.M.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados
Del 01 de junio al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos del período		520.160,06
Gastos :		
Personal	79.226,41	
Oficina	41.742,66	
Generales	310.676,76	
Financieros	833,52	
Depreciación y amortización	<u>68.356,24</u>	<u>500.835,59</u>
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		19.324,47
15 % participación a empleados		2.898,67
Impuesto a la renta		<u>4.106,45</u>
utilidad neta del ejercicio		<u><u>12.319,35</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PUERTOGREEN C.E.M.

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó el 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Pagado en acciones	Aportes futuras capitalizaciones	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2008	700.000,00	1.011.726,94	1.711.726,94
Aportes recibidos		38.273,06	38.273,06
Resultado del ejercicio		12.319,35	12.319,35
Saldo al 31 de diciembre de 2009	700.000,00	1.062.319,35	1.762.319,35

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PUERTOGREEN C.E.M.

Estado de Flujo de Fondos

**Año terminado el 31 dediciembre de 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo de las Operaciones

Resultado del período	12.319,35
Depreciaciones y amortizaciones	<u>68.356,24</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	80.675,59
Disminución en cuentas por cobrar	59.501,41
Disminución en cuentas por pagar	<u>(140.342,17)</u>
	<u>(80.840,76)</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	(165,17)

Flujo de fondos provenientes de las actividades de inversión

Adiciones de propiedad, planta y equipo, neto	(1.076.609,01)
Incremento en gastos diferidos	(56.610,54)
	(1.133.219,55)

Flujo de fondos provenientes de las actividades de financiamiento

Aportes futuras capitalizaciones	38.273,06
Incremento en pasivo largo plazo	<u>1.097.185,83</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	2.074,17
Efectivo al inicio del año	<u>13.674,88</u>
Efectivo al final del año	<u><u>15.749,05</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA PUERTO TERRESTRE DE ESMERALDAS
PUERTOGREEN CEM.**

**Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2009**

(1) Operaciones

Puertogreen CEM fue constituida en la ciudad de Esmeraldas, mediante escritura pública otorgada el 27 de octubre de dos mil seis, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil, entre unas de sus actividades esta la promoción, construcción, administración, mantenimiento, operación y explotación del Terminal Terrestre de Esmeraldas.

La Compañía comenzó sus operaciones a partir del mes de junio de 2009.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

(b) Cuentas por cobrar

Esta cuenta corresponde a los anticipos entregados a los contratistas para las diferentes construcciones.

(c) Propiedades y equipo

Se muestran al costo histórico. El valor de los activos fijos y la depreciación acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

(3) Propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 las propiedades comprende:

Inmuebles	1.805.041.97
Muebles y enseres	17.744.50
Maquinaria equipo e Instal.	62.333.27
Equipo de oficina y computación	41.364.57
 Terrenos	 <u>350.000.00</u>
 Sub- total	 2.276.484.31
 Depreciación acumulada	 (50.326.10)
Valor neto	2.226.158.21

PUERTOGREEN CEM.

**Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2009**

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	Expresado en dólares <u>estadounidenses</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2009	1.199.875.30
Adiciones, neto	1.076.609.01
Depreciación acumulada	<u>(50.326.10)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>2.226.158.21</u>

(4) Anticipos clientes

Corresponde al valor a largo plazo de las concesiones de las Cooperativas de Transportistas y a los locales comerciales, los mismos que serán devengados a 5 y 10 años.

(5) Obligaciones bancarias

Corresponden a préstamos bancarios del Produbank otorgados en el año con vencimientos a partir del mes de marzo de 2011 hasta agosto de 2012, a una tasa de interés promedio del 5.25 %, y con garantías personales.

(6) Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de economía mixta transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(7) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 20 de 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.