Sociedad Portuaria River Port S.A.

Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012 e Informe del Revisor Fiscal

SOCIEDAD PORTUARIA RIVERPORT S.A.

BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Millones de pesos)

ACTIVO	**2013**	**2012**
ACTIVO CORRIENTE:		
Disponible (Nota 3)	3,443	10,480
Deudores, neto (Nota 4)	1,630	1,906
Total activo corriente	5,073	12,386
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 5)	41,966	14,300
Diferidos (Nota 7)	13,660	8,408
Intangibles (Nota 6)	660	660
Valorizaciones (Nota 8)	44	3,372
Total activo no corriente	56,330	26,740
Total activo	61,403	39,126
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras (Nota 9)	2	1
Proveedores y cuentas por pagar (Nota 10)	11,163	8,863
Obligaciones laborales	12	8
Otros pasivos	405	102
Total pasivo corriente	11,583	8,974
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Nota 11)	40,618	17,647
Total del pasivo	52,200	26,621
Patrimonio ver estado adjunto (Nota 12)	9,203	12,505
Total pasivo y patrimonio	61,403	39,126

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

César Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

SOCIEDAD PORTUARIA RIVERPORT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

	2013	2012
VENTAS	$ 0	$ 0
COSTO DE VENTAS	0	0
Utilidad bruta	0	0
GASTOS OPERACIONALES:		
De administrativos	0	0
De ventas	0	0
Utilidad operacional	0	0
INGRESOS NO OPERACIONALES	247	0
EGRESOS NO OPERACIONALES	215	0
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	32	0
PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0	0
		0
Utlidad neta del año	32	
Utilidad neta por acción	3	$ 0

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Cesar Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

SOCIEDAD PORTUARIA RIVERPORT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos)

	Capital social	Resultados del ejercicio	Resultado de ejercicios anteriores	Superávit por valorizaciones	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	$ 9,300	$ (195)	$ 28	$ 3,280	$ 12,413
Apropiación					
Resultados del ejercicio		195	(195)		0
Distribución de resultados					
Superávit valorizaciones				92	92
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	$ 9,300	$ (0)	$ (167)	$ 3,372	$ 12,505
Apropiación					
Resultados del ejercicio		32			32
Distribución de resultados					
Superávit valorizaciones				(3,334)	(3,334)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	$ 9,300	$ 32	$ (167)	$ 38	$ 9,203

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Cesar Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

SOCIEDAD PORTUARIA RIVER PORT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	32	$ 0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	276	616
Proveedores y cuentas por pagar	2,301	(36)
Impuestos, gravamenes y tasas	3	
Obligaciones laborales	4	8
Pasivos estimados y provisiones	-1	0
Otros pasivos	302	1
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,885	588
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	-27,673	(5,618)
Producto del Retiro de Propiedad Planta y Equipo	0	0
Adiciones de diferidos	-5,252	(2,166)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-32,925	(7,784)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento de obligaciones financieras	22,970	17,648
Aumento de Capital	0	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación	22,970	17,648
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-7,037	10,451
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	10,480	29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	3,443	$ 10,480

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

César Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

SOCIEDAD PORTUARIA RIVERPORT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos)

	2013	2012
CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO DE:		
Operaciones:		
Utilidad neta	32	$ 0
Capital de trabajo provisto por las operaciones del año	0	0
Producto del Retiro de Propiedad Planta y Equipo	0	0
Aumento de capital	0	0
Total capital de trabajo obtenido	0	0
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	-27,673	(5,618)
Adiciones a activos diferidos	-5,252	(2,166)
Aumento Obligaciones Financieras Largo Plazo	22,970	17,645
Total de recursos financieros utilizados	-9,954	9,860
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-9,922	$ 9,860
CAMBIOS NETOS EN LOS ELEMENTOS DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Disponible	-7,037	10,451
Deudores	-276	(616)
diferidos	0	0
Obligaciones financieras	0	(3)
Proveedores y cuentas por pagar	-2,301	36
Impuestos, gravámenes y tasas	-3	
Obligaciones laborales	-4	(8)
Pasivos estimados y provisiones	1	(1)
Otros pasivos	-302	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-9,922	$ 9,860

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Cesar Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

SOCIEDAD PORTUARIA RIVERPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos, excepto dólares, número de acciones y tasas de cambio)

1. OPERACIONES

Sociedad Portuaria Riverport S.A. fue constituida en 2004 y tiene por objeto social la inversión en construcción, ampliación, mejoramiento, conservación, mantenimiento y modernización de un puerto en el sector denominado parque industrial y portuario del Caribe en la ciudad de Barranquilla.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C. y el término de duración de la Compañía expira el 1 de marzo del año 2057.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros y para hacer las revelaciones que se requiere efectuar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

Ciertos principios contables, aplicados por la Compañía, que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, podrían no estar de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía:

a. *Unidad monetaria* - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía es el peso colombiano.

b. *Período contable* - La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

c. *Propiedades, planta y equipos* - Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo, que incluye: el costo de adquisición, construcción y puesta en marcha del activo.

   La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre el costo ajustado por inflación, con base en la vida de los activos a las tasas anuales, 10% para equipo de oficina, 20% para equipo de computación y comunicación y 20% para flota y equipo de transporte.

d. *Diferidos* - Los diferidos incluyen los cargos diferidos relacionados con todos los gastos de organización y preoperativos.

   La amortización se realizará cuando inicie su funcionamiento.

e. *Valorizaciones - Propiedades, planta y equipo* - Las valorizaciones de propiedades, planta y equipo corresponden al exceso del valor neto de realización determinado por medio de avalúos técnicos sobre su valor neto en libros. Si el valor neto en libros es superior al avalúo técnico, se reconoce una provisión con cargo a resultados salvo cuando tales conceptos deban capitalizarse.

Los avalúos fueron practicados en diciembre de 2013, para equipo de computación, muebles y enseres y Flota y Equipo de Transporte; dichos avalúos fueron realizados por especialistas externos, sobre la base de su valor neto de realización.

Estas valorizaciones se contabilizan en cuentas separadas dentro de los activos y como un superávit por valorizaciones en el patrimonio, el cual no es susceptible de distribución.

f. *Impuesto sobre la renta* - se determina de acuerdo a las normas vigentes establecidas.

g. *Impuesto de renta para la Equidad CREE* – se determina de acuerdo a las normas vigentes establecidas.

h. *Reconocimiento de ingresos, costos y gastos* – Por encontrarse en construcción no existen ingresos operacionales y los costos y gastos incurridos durante las operaciones de montaje se reconocen dentro del rubro de los diferidos y por el sistema de causación.

i. *Las transacciones realizadas en moneda extranjera* - se contabilizan a la tasa de cambio representativa vigente a la fecha en que se realice la operación.

Al final de cada ejercicio se ajustan los saldos por cobrar y por pagar a la tasa de cambio representativa en el momento del ajuste certificada por la Superintendencia Financiera, las diferencias que se originen se contabilizan contra la cuenta de resultado o cuando se trata del montaje o construcción de activos fijos, dichas diferencias se contabilizan afectando el costo de adquisición.

3. DISPONIBLE

	2013	2012
Caja	$ 1	$ 1
Bancos	3.442	10.479
Total disponible	$ 3.443	$ 10.480

4. DEUDORES

	2013	2012
Anticipos y avances	$ 1.386	$ 1.806
Préstamo a Particulares	100	100
Anticipo de impuestos y contribuciones	13	0
Cuentas por cobrar a trabajadores	1	0
Deudores varios	130	0
Total deudores	$ 1.630	$ 1.906

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	2013	2012
Terrenos	$ 0	$ 0
Construcciones en curso	41.890	14.208
Maquinaria y Equipo	5	3
Equipo de Oficina	39	39
Equipo de computación y comunicación	28	18
Flota y equipo de transporte	116	116
Menos depreciación	103	84
Menos Provisión por deterioro de Activos	9	0
Total propiedades, planta y equipo	$ 41.966	$ 14.300

6. INTANGIBLES

Fideicomisos Inmobiliarios	$ 660	$ 660

Mediante Escritura Pública No. 548 de 19/04/2007 el terreno correspondiente a la matricula mercantil No.040-43699, fue transferida la propiedad para la constitución de Fiducia Mercantil por valor de $660.

Corresponde al valor de un Contrato de Fiducia Inmobiliaria, como consta en Escritura Pública No. 548 de 19/04/2007. Tratándose de cuentas de fiduciarias deben observarse los principios de Contabilidad generalmente aceptados y lo dispuesto en el Plan Único de Cuentas para comerciantes, en la dinámica de la cuenta 162515 -En Fideicomisos Inmobiliarios.

7. DIFERIDOS

	2013	2012
Cargos diferidos	$ 13.660	$ 8.408
Total diferidos	$ 13.660	$ 8.408
El detalle de los cargos diferidos es:		
Gastos de personal	$ 872	$ 581
Honorarios	1.127	937
Impuestos	2.496	1.837
Arrendamientos	166	110
Contribuciones y afiliaciones	109	96
Seguros	464	129
Servicios	2.569	1.878
Gastos legales	837	812
Mantenimiento y reparaciones	901	880

Adecuaciones e instalaciones	88	87
Gastos de viaje	377	312
Depreciaciones	103	84
Diversos	301	207
Financieros	2.749	-21
Costos y gastos no deducibles	484	479
Tramites y licencias	2	0
Programa para computados (Software contable)	15	0
	$ 13.660	$ 8.408

8. VALORIZACIONES

El siguiente es el detalle de las valorizaciones de propiedades, planta y equipo y otros activos, al 31 de diciembre:

	2013	2012
Terrenos	$0	$ 3.318
Maquinaria y equipo	0	1
Flota y equipo de transporte	43	53
Total valorizaciones	$ 43	$ 3.372

Para el año gravable 2013, se elimina la valorización correspondiente al terreno, debido a que el valor de dicho activo se reclasifica a la cuenta de intangibles (fideicomiso inmobiliario), de acuerdo a lo establecido en escritura pública No. 548 de 19/04/2007.

El informe del avalúo técnico de los activos a Diciembre de 2013 arrojó los siguientes resultados (Cifras en pesos colombianos):

CUENTA	VALOR REPOSICION	AVALUO
AUTOS CAMPEROS Y CAMIONES	134,000,000	74,500,000
EQUIPOS DE COMPUTO	19,465,000	12,165,246
EQUIPOS DE OFICINA	29,260,000	23,926,092
MAQUINARIA Y EQUIPO	5,050,000	4,229,040
MUEBLES Y ENSERES	9,120,000	4,860,198
TERRENOS	8,362,800,000	8,362,800,000
TOTAL	**8,559,695,000**	**8,482,480,576**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras a 31 de diciembre de 2013 corresponden al saldo a pagar por tarjeta de crédito corporativa (cifras en pesos colombianos) :

	2013	2012
Otras obligaciones financieras	$2.232.135	$1.111.601

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Otras cuentas por pagar (1)	$ 2.618	1.072
Acreedores Varios (2)	8.545	7.791
Total proveedores y cuentas por pagar	$ 11.163	$ 8.863

(1) El detalle de las otras cuentas por pagar es:

Honorarios	$ 19	$ 57
Arrendamientos	3	0
Retenciones	71	34
Financieros	414	115
Gastos de viaje	0	0
Servicios generales	2.111	866
Total otras cuentas por pagar	$ 2.618	$ 1.072

(2) EL DETALLE DE LOS ACREEDORES VARIOS ES:

		$
COQUECOL	$ 3.996	3.744
ITALCOL	4.546	4.046
OTROS	3	1
	$ 8.545	$ 7.791

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones financieras a largo plazo corresponden a los créditos detallados a continuación:

ENTIDAD	BANCO DAVIVIENDA S.A					TRM		1768.23	1926.83
Fecha inicio Credito	Vr. Inicial oblig. (USD)	Vr. Inicial oblig. (COP)	vencimiento	Periodo de Gracia	Tasa interes Nominal	Forma de pago intereses	periodicidad de pago intereses	saldo a Dic/12 (COP)	saldo a Dic/12 (COP)
28-sep-12	4,500,000	8,095,500,000	28-sep-19	2 años	Libor+3.95	vencido	6 meses	7,957,035,000	8,670,735,000
13-dic-12	5,480,000	9,834,408,000	13-sep-19	2 años	Libor+3.95	vencido	6 meses	9,689,900,400	10,559,028,400
30-may-13	5,800,000	10,947,500,000	30-sep-19	2 años	Libor+3.95	vencido	6 meses	0	11,175,614,000
07-nov-13	5,300,000	10,202,500,000	07-nov-20	2 años	Libor+4.30	vencido	6 meses	0	10,212,199,000
TOTAL								**17,646,935,400**	**40,617,576,400**

12. PATRIMONIO

Composición del capital - El capital autorizado está conformado por 9.300.000 acciones comunes a 31 diciembre de 2013; del cual esta pagado 9.300.000 acciones con valor nominal $1.000 (en pesos) cada una. No se presentaron variaciones en la composición del capital (Ver composición Accionaria)

13. REFORMA TRIBUTARIA Y CONVERGENCIA A NIIF

Reforma Tributaria - El Congreso de la República promulgó la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012 que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente:

• La tarifa de Impuesto de renta se reduce del 33% al 25% a partir de 2013 y se crea el impuesto de renta para la equidad (CREE), con tarifa del 9% entre 2013 y 2015 y del 8% a partir de 2016; la depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto, contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta calculado por la renta ordinaria.

• Los contribuyentes del impuesto para la equidad no están obligados a pagar los aportes al SENA e ICBF para los empleados que ganen menos de 10 salarios mínimos mensuales; esta exoneración será extensiva para los aportes al régimen contributivo de salud a partir del primero de enero de 2014.

• Se define el concepto de establecimiento permanente, que se entiende como un lugar fijo mediante el cual una empresa extranjera desarrolla negocios en el país.

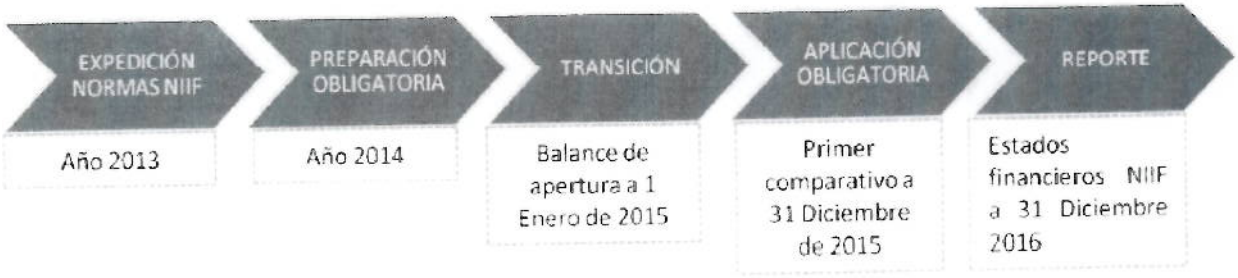
• Se modifica la forma de calcular las utilidades gravadas y no gravadas para las sociedades que distribuyen utilidades a sus socios o accionistas.

• Se introducen nuevas reglas sobre el régimen de precios de transferencia. Entre otras, se amplía su ámbito de aplicación a las operaciones con vinculados económicos ubicados en zonas francas y se regulan algunas operaciones de los contribuyentes con entidades extranjeras vinculadas a un establecimiento permanente en Colombia o en el exterior.

Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad - De acuerdo con la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2706 y 2784 de 2012, la compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de las normas de contabilidad e información financiera aplicadas en Colombia con estándares internacionales. Para este propósito, el consejo técnico de la contaduría pública, a través del direccionamiento estratégico, clasificó a las compañías por grupos; para el grupo uno, se dispuso un período de transición que comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera en 2015.

La compañía pertenece al grupo 2 sobre la cual la Superintendencia de puertos y transporte en concordancia con lo establecido en el artículo 3°. Del Decreto 2784 de 2012, ha dispuesto el siguiente cronograma de implementación:

Aplicación para usuarios que conforman el grupo 2



Mediante el Decreto 3022 de Diciembre 27 de 2013 se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 2

14. PRESENTACION

Con relación a los libros oficiales algunas cifras de los estados financieros fueron reclasificados para efecto de presentación.

Cesar Restrepo Saavedra
Representante Legal

Indira Santiago Robles
Contador
Tarjeta Profesional No. 122450-T

Armando Velasquez Fonseca
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 33053-T

Informe del Revisoría Fiscal

A los señores accionistas de la SOCIEDAD PORTUARIA RIVER PORT S.A.

He auditado el balance general de la **SOCIEDAD PORTUARIA RIVER PORT S.A** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Dichos estados financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la administración. Una de mis responsabilidades es expresar una opinión sobre ellos con base en mí auditoría. Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia y en consecuencia incluyo la obtención de la información necesaria para el fiel cumplimiento de mis funciones.

En mi opinión, los mencionados estados financieros auditados por mí, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe , presentan razonablemente en los aspectos más significativos, la situación financiera de **SOCIEDAD PORTUARIA RIVER PORT S.A**. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia sobre bases uniformes.

Además basado en el alcance de mi examen, informo que la compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y la compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, se observaron medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros en su poder;

ARMANDO VELASQUEZ FONSECA
T.P. No. 33053-T
Bogotá, Marzo 4 de 2014