



adico c. Ltda.
auditores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

Zonas y Servicios Productivos CEM
ZOPCEM
Estados Financieros e Informe de
Auditoria Externa
Enero 01 a diciembre 31 del 2005

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
INDICE INFORME DE AUDITORIA
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
 I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
 II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1. Breve reseña histórica y objetivo social de la compañía	6
2. Principales políticas y/o prácticas contables	7
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	11
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	11
5. Otras cuentas por cobrar	11
6. Inventarios	12
7. Impuestos anticipados	13
8. Gastos pagados por anticipado	13
9. Propiedad, planta y equipo, neto	13
10. Impuestos por pagar	14
11. Pasivos acumulados	14
12. Otras cuentas por pagar	15
13. Jubilación patronal y otros	15
14. Capital social	16
15. Reservas	16
16. Aporte para futuras capitalizaciones	17
17. Pérdida del ejercicio en curso	17
18. Ingresos	17
19. Egresos	17
20. Conciliación tributaria	18
21. Cuentas de orden	18
22. Eventos subsecuentes	19

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
INDICE INFORME DE AUDITORIA
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA	
Gastos pagados por anticipado	21
Depreciación activos fijos	22
Patrimonio	23
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	24

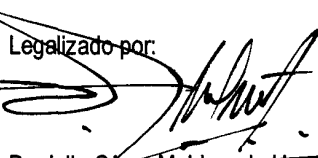


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

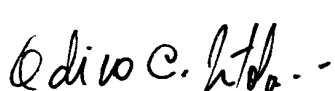
A los señores miembros del Directorio y Accionistas de ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM** al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.
4. La pérdida del ejercicio por US. \$ 24.932,19 obedece exclusivamente al proceso técnico de modernización de la empresa o su *Reconversión*, como se explica en la Nota. No. 17 del presente informe.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, febrero 13, 2006.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM – ZOPCEM
Balances Generales
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	229.432,66	758.194,39	-528.761,73
Cuentas a Cobrar comerciales, Neto	901,21	901,21	0,00
Otras cuentas por cobrar	943,57	4.416,97	-3.473,40
Inventarios	902.541,28	356.495,95	546.045,33
Impuestos Anticipados	4.865,40	8.361,07	-3.495,67
Gastos Pagados por Anticipado	1.303,09	1.580,81	-277,72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.139.987,21	1.129.950,40	10.036,81
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	21.071,53	33.005,12	-11.933,59
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	21.071,53	33.005,12	-11.933,59
TOTAL ACTIVOS	1.161.058,74	1.162.955,52	-1.896,78
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	206.995,49	210.512,41	-3.516,92

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM – ZOPCEM
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Impuestos por Pagar	2.681,21	1.603,69	1.077,52
Pasivos Acumulados	2.108,64	2.198,75	-90,11
Otras Cuentas por Pagar	21.119,75	0,00	21.119,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.909,60	3.802,44	22.107,16
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Jubilación patronal y otros	14.622,44	13.295,87	1.326,57
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14.622,44	13.295,87	1.326,57
TOTAL PASIVOS	40.532,04	17.098,31	23.433,73
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	762.793,00	762.793,00	0,00
Reservas	381.637,61	385.065,88	-3.428,27
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1.028,28	1.028,28	0,00
Pérdida del ejercicio corriente	-24.932,19	-3.029,95	-21.902,24
TOTAL PATRIMONIO	1.120.526,70	1.145.857,21	-25.330,51
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.161.058,74	1.162.955,52	-1.896,78
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	206.995,49	210.512,41	-3.516,92

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM – ZOPCEM
Estados de Resultados
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
<u>INGRESOS</u>			
Ventas	0,00	0,00	0,00
Menos: Costo de Ventas	0,00	0,00	0,00
Utilidad bruta en ventas	0,00	0,00	0,00
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos Administrativos	37.524,67	53.018,77	-15.494,10
Gastos de Mercadeo y Ventas	7.869,98	520,00	7.349,98
Total gastos operacionales	45.394,65	53.538,77	-8.144,12
Pérdida operacional	-45.394,65	-53.538,77	8.144,12
<u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>			
Ingresos financieros	23.832,65	38.915,45	-15.082,80
Ingresos no operacionales	974,68	16.219,54	-15.244,86
Otros Gastos	-4.344,87	-4.626,17	281,30
Resultado no operacional	20.462,46	50.508,82	-30046,36
Pérdida del ejercicio corriente	-24.932,19	-3.029,95	-21.902,24

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM – ZOPCEM
Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2005	2004	(Disminución)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Pérdida del ejercicio corriente	-24.932,19	-3.029,95	-21.902,24
Depreciaciones	15.897,31	14.895,77	1.001,54
Otras pérdidas tributarias (gastos no deducibles/2004)	-398,32	0,00	-398,32
Provisión para Incobrables	0,00	-749,59	749,59
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital del trabajo	-9.433,20	11.116,23	-20.549,43
<u>Aumentos (Disminuciones) Activos / Pasivos:</u>			
Cuentas y Documentos por Cobrar	0,00	1.915,49	-1.915,49
Otras Cuentas por Cobrar	3.473,40	-563,48	4.036,88
Impuestos Anticipados	3.495,67	2.528,45	967,22
Inventarios	-546.045,33	-328.090,20	-217.955,13
Gastos Anticipados	277,72	649,40	-371,68
Obligaciones Tributarias	1.077,52	-15.587,32	16.664,84
Pasivos Acumulados	-90,11	-15.557,30	15.467,19
Otras Cuentas por Pagar	0,00	-6,00	6,00
Créditos Obras de Infraestructura	21.119,75	0,00	21.119,75
Cuentas por Pagar a largo plazo	1.326,57	594,41	732,16
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	-515.364,81	-354.116,55	-161.248,26
OPERATIVAS	-524.798,01	-343.000,32	-181.797,69
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Disminución de Propiedad, Planta y Equipo, neto	-3.963,72	-5.975,53	2.011,81
Disminución Neta en Efectivo y sus Equivalentes	-528.761,73	-348.975,85	-179.785,88
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	758.194,39	1.107.170,24	-348.975,85
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	229.432,66	758.194,39	-528.761,73

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>DETALLE</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE FUT. CAPITALIZ.</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULT.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>PERDIDAS ACUMULADAS</u>	<u>PERDIDA EJERCICIO</u>	<u>PATRIMONIO TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	762.793,00	1.028,28	170.963,15	57.388,32	156.714,41	-3.029,95	0,00	1.145.857,21
Transferencia pérdida a reserva de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.029,95	3.029,95	0,00	0,00
Transf. impuesto a la renta por Gastos no Deducibles año 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	-398,32	0,00	0,00	-398,32
Pérdida del ejercicio corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-24.932,19	-24.932,19
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>762.793,00</u>	<u>1.028,28</u>	<u>170.963,15</u>	<u>57.388,32</u>	<u>153.286,14</u>	<u>0,00</u>	<u>-24.932,19</u>	<u>1.120.526,70</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La compañía "Zonas y Servicios Productivos, CEM - ZOPCEM", inicialmente se constituyó bajo el nombre de "Parque Industrial Ambato, Compañía de Economía Mixta" mediante escritura el 19 de mayo de 1967 en la ciudad de Ambato, inscrita en el Registro Mercantil No. 25 el 14 de junio de 1967 bajo la especie de Compañía Limitada; posteriormente mediante Resolución No. 8421 de la Superintendencia de Compañías del 2 de julio de 1979, se operó la transformación de la compañía en Sociedad Anónima. Con fecha 18 de marzo de 1983 la Junta General Universal de Accionistas de la compañía resolvió transformar a la Sociedad Anónima, en Compañía de Economía Mixta aumentando su capital social, reformando y codificando sus estatutos según los términos que constan en la escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Ambato, el 21 de septiembre de 1983, inscrita en el Registro Mercantil No.54 el 15 de febrero de 1984; la compañía Parque Industrial Ambato, Compañía de Economía Mixta, reformó sus estatutos sociales, cambiando su denominación y, aprobando la ampliación del objeto social, mediante escritura celebrada en la Notaría Séptima del Cantón Ambato, ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, el 14 de abril del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 179 el 10 de mayo del 2004, con la denominación de "Zonas y Servicios Productivos, CEM – ZOPCEM".

Durante la vida jurídica de la compañía se han realizado varios aumentos de capital, siendo el último de éstos el perfeccionado mediante escritura pública otorgada en la Notaría Séptima del Cantón Ambato el 14 de septiembre del 2004, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón con el No. 437 el 30 de septiembre del mismo año.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Directorio, por el Presidente, el Vicepresidente y por el Gerente General, este último ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por la Contraloría General del Estado, conforme a la "Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado", publicada en el Registro Oficial No. 595 del 12 de junio del 2002, reformada según Registro Oficial No. 404 del 23 de agosto del 2004, y Reglamento para el control Externo de las Entidades de Derecho Privado que disponen de Recursos Públicos, publicado en el Registro Oficial No. 743 del 13 de enero del 2003.

OBJETIVO SOCIAL

La compañía tiene por objeto social las siguientes actividades:

- Planificación, instalación y explotación de parques industriales, mediante la agrupación racional de industrias localizadas en terrenos apropiados con servicios básicos de infraestructura; la planificación y desarrollo en dichos terrenos de edificios o naves industriales destinados especialmente para la instalación de empresas manufactureras; la prestación de servicios comunales tales como talleres, laboratorios, bodegas y centros de administración y mantenimiento.
- Planificación, instrumentación y explotación de centros comerciales, artesanales, la prestación de servicios comunales tales como: bodegas, áreas de administración y mantenimiento.
- Planificación, instrumentación y explotación de complejos turísticos y recreacionales.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Planificación, instrumentación y explotación de terminales terrestres y parqueaderos públicos.
- Planificación, instrumentación y explotación de centros de incubación empresarial, en sus diversas modalidades.
- Planificación, instrumentación y explotación de áreas y servicios productivos.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2005.

2.2 Disponibilidades de efectivo

El Directorio con fecha 29 de noviembre del 2001, autorizó colocar los fondos disponibles en efectivo en libreta de ahorros, conforme lo establece el Decreto Ejecutivo No. 589 publicado en Registro Oficial No.128 del 26 de julio del 2000, en el que se manifiesta que aquellas sociedades cuyo capital sea de propiedad del Estado con acciones o participaciones que superen el 51% de su capital suscrito, deberán mantener inversiones, colocaciones de recursos y compraventa de activos financieros obligatoria y exclusivamente, en instituciones financieras o del mercado de valores, nacionales o extranjeras domiciliadas en el país autorizadas legalmente para el efecto.

2.3 Provisión para cuentas incobrables

Durante el año 2005, pese a las innumerables gestiones de cobro realizadas por la Administración, no se recaudó ningún valor, por tal razón los montos adeudados por los usuarios de la Urbanización Parque Industrial Ambato, se mantienen similares a los del año 2004, al igual que la provisión.

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2004	100.14
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2005	100.14

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.4 Valuación de inventarios

Los inventarios de materiales y repuestos están valorados al costo promedio.

Conforme Resolución del Directorio No. 028-2005 del 22 de junio del 2005, dispone como nuevo nombre del conjunto de Bodegas que está construyendo el ZOPCEM, la denominación de "Bodesur – Bodegas Multifuncionales", en reemplazo de "Complejo de Bodegas Comerciales C.F.C.", con cuya denominación se inició la obra.

La valoración de las bodegas con sus respectivos estacionamientos de la Primera Etapa del Proyecto de Bodegas BODESUR, está integrado por los costos históricos incurridos, más un valor previsto a invertirse, debidamente justificado mediante informe técnico.

2.5 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual, las depreciaciones se realizan por meses completos, ajustando en el mes siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas del 16 al 31 de cada mes, según política adoptada por la Compañía.

Depreciación anual aplicada:

➤ Edificios	5%
➤ Vehículos	20%
➤ Equipos de computación y software	33%
➤ Muebles y equipo de oficina	10%
➤ Maquinaria y otros equipos	10%

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2005 fue depreciado al 33% anual, de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

2.6 Distribución de costos y gastos

La distribución contable de los costos de inversión, gastos administrativos, de mercadeo y ventas se efectuaron sobre la base del costeo en actividades ABC, considerando la carga horaria por funciones de cada empleado en porcentajes; adicionalmente esto permite distribuir los servicios de mantenimiento, depreciaciones y otros gastos de mercadeo y diversos, de los que no son asignables directamente.

Durante el ejercicio 2005 se aplicó el 70% para el costo de inversión, que según criterio de la Administración serán recuperados vía precio de venta, y el 30% para gastos administrativos, conforme lo establecido en los presupuestos anuales para el año 2005 y sus correspondientes reformas que fueron aprobados por el Directorio de la Compañía.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.7 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos y desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

2.8 Provisión para Jubilación e indemnización

La Compañía ha establecido un fondo contable para Provisión Jubilación Patronal desde el año 1993, y el fondo para bonificaciones por desahucio a partir de 1999, mediante los cálculos actuariales realizados por el Actuario Edgar Santamaría, al final de cada ejercicio económico.

Al 31 de diciembre del 2005 la compañía provisionó US\$. 863,44 por concepto de Jubilación Patronal amortizados a diez años y US\$. 950,30 por Bonificación por Desahucio amortizados a 2 años; conforme las alternativas seleccionadas por la Administración.

2.9 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

El resultado de las operaciones de la Compañía por el año 2005 arroja una pérdida de US\$ 24.932,19; por lo tanto, no existe la participación del 15% de utilidades para los trabajadores.

2.10 Impuesto a la Renta

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida el 18 de marzo del 2005, dispuso que tanto la pérdida del ejercicio cuanto el impuesto a la Renta del 2004, sean absorbidos por la cuenta "Reserva de Capital", conforme a lo establecido en el Art. 7 constante en la Resolución No. 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001.

Según Resolución No. 118012005RREC004205 del 21 de septiembre del 2005 de la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Centro, se procede a atender la solicitud formulada por ZOPCEM para la devolución del pago en exceso de impuesto a la renta del 2004; el valor acreditado en la cuenta corriente No. 31459980-04 / 15472319 del Banco del Pichincha fue de US\$ 4.513,98 de fecha 24 de octubre del 2005.

En el ejercicio económico 2005 existe pérdida contable, como se evidencia en la Nota 20 de la Conciliación Tributaria.

2.11 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades de trabajadores y del Impuesto a la Renta.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la Compañía dispone de una Reserva Legal acumulada de US\$. 170.963,15.

2.12 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal

La Administración de la compañía ha programado eventos de capacitación para el personal, en las diferentes áreas.

b) Manuales de Procedimientos

La compañía cuenta con varios Reglamentos aprobados por el Directorio, que norman las diferentes actividades operativas, tales como:

- Reglamento de contratación.
- Instructivo de análisis y calificaciones de ofertas correspondientes a los concursos internos de precios.
- Instructivo de análisis y calificaciones de ofertas correspondientes al concurso de compra de terrenos del ZOPCEM.
- Reglamento de adquisiciones de menor cuantía.
- Reglamento para el uso de caja chica.
- Reglamento para aplicación de retiro por conveniencia constitucional y retiro voluntario.
- Reglamento para el pago de incentivos por concepto de ventas y cobranzas.
- Reglamento interno de trabajo.
- Reglamento de gastos de viaje, hospedaje y alimentación.
- Reglamento interno para la utilización y control de vehículos del ZOPCEM.
- Reglamento interno para la venta de activos fijos, inventarios y otros bienes sin uso del ZOPCEM.
- Reglamento interno para dar de baja activos fijos, inventarios y otros bienes sin uso del ZOPCEM.
- Reglamento para la adquisición y venta de bienes inmuebles (resolución de Directorio 038-2004 de mayo 26 del 2004).

Conforme Resolución No. 009-2005 del 03 de marzo del 2005 el Directorio del ZOPCEM, resuelve: "Aprobar el Reglamento de viáticos, movilizaciones y subsistencias preparado por el asesor jurídico de la Empresa Dr. Geovanny Altamirano, vigente a partir del mes de enero del 2005".

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía se denomina S.A.I Sistema Administrativo Integrado, adquirido el 13 de enero del 2000, desarrollado por la firma Mercantil General, con una licencia asignada con el No. 81298-096XMZ-SAIF322,

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

autorizando su utilización al Parque Industrial Ambato, C.E.M., hoy denominado Zonas y Servicios Productivos, C.E.M.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
CAJA		
Caja chica		260,00
Suman:		<u>260,00</u>
BANCOS		
Bolivariano	1205003492	7.168,96
Pichincha Cta.Cte.	3145998004	4.923,18
Pichincha ahorros	3734174100	9.866,50
Solidario ahorros	120110050084	191.684,98
Bolivariano ahorros	1201001109	15.529,04
Suman:		<u>229.172,66</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>229.432,66</u></u>

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Tasa de mantenimiento por cobrar	(a)	1.001,35
Subtotal:		<u>1.001,35</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables		<u>-100,14</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		<u><u>901,21</u></u>

(a) El saldo de cuentas por cobrar corresponde a facturas emitidas por el mantenimiento de la Urbanización del Parque Industrial Ambato.

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Intereses Banco Solidario	(b)	940,07
Reembolso de débito Banco Bolivariano	(c)	3,50
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u><u>943,57</u></u>

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (b) Corresponde a los intereses ganados del mes de diciembre a través de la cuenta de ahorro No 120110050084 del Banco Solidario, monto que se encuentra acreditado con fecha 05 de enero del 2006.
- (c) Pertenece al valor adeudado por el Banco Bolivariano, y que fue acreditado el 11 de enero del 2006, en la cuenta de ahorros No. 1201001109.

NOTA (6) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-05</u>
Terrenos Complejo de Bodegas Bodesur (d)	134.063,89
Complejo de Bodegas - Bodesur I Etapa (e)	599.294,75
Obras en Curso del Complejo de Bodegas – Bodesur (f)	140.800,63
Materiales (g)	4.255,40
Repuestos (g)	23.772,77
Acometidas telefónicas (g)	353,84
TOTAL INVENTARIOS	902.541,28

- (d) Conforme escrituras celebradas el 16 de agosto del 2005 y aclaratoria del 08 de noviembre del 2004; en la Notaria Séptima del Cantón Ambato ante el Notario Dr. Rodrigo Naranjo Garcés e inscrita en el Registro de la Propiedad el 30 de agosto del 2004 y 17 de noviembre del mismo año, respectivamente, bajo los números 4581-4582, se encuentra en proceso de construcción debido a que contablemente se liquidó una de las cuatro etapas proyectadas para ejecutar la construcción de “Bodesur – Bodegas Multifuncionales”.
- (e) Saldo según la liquidación contable de la primera etapa de la construcción Bodesur, en base a los costos incurridos en el terreno y en el proyecto general distribuidos para los metros cuadrados establecidos a comercializarse del Complejo, más los costos efectuados en la construcción de la primera etapa y la contribución prevista a fin de cubrir obras en el proyecto general y en base a costos de mercadeo, según Memorando No. 579-2005-DT-ZOPCEM del 30 de diciembre del 2005.
- (f) Conforman los costos de obras que se encuentran en curso; al final del período 2005 se inició la construcción de la segunda etapa.
- (g) Según disposición del Directorio reunido el 06 de mayo del 2005, Resolución No. 018-2005, se ordenó dar de baja varios materiales y repuestos que se encontraban en malas y regulares condiciones, los que fueron destruidos como lo certifica el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del cantón Ambato según protocolización de Acta de baja de inventarios y destrucción de veinte (20) ítems de propiedad de la Compañía, perfeccionada el 17 de mayo del 2005.

El movimiento de los materiales y repuestos durante el ejercicio económico 2005, se detallan a continuación:

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

	<u>Materiales</u>	<u>Repuestos</u>	<u>Acometida Telefónica</u>	<u>Valor US\$.</u>
Saldo al 31-12-04	3.577,89	23.772,77	0,00	27.350,66
Adquisiciones	171.864,16	6,90	353,84	172.224,90
Consumos	171.186,65	6,90	0,00	171.193,55
Saldo al 31-12-05	<u>4.255,40</u>	<u>23.772,77</u>	<u>353,84</u>	<u>28.382,01</u>

NOTA (7) IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Crédito Tributario IVA.	3.441,82
Retenciones del Impuesto a la Renta 2005	1.262,54
Anticipo aporte 5/1000 Contraloría General del Estado (h)	161,04
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>4.865,40</u>

(h) Anticipo del Aporte a la Contraloría General del Estado, conforme oficio 035516-DF del 28 de julio del 2005.

NOTA (8) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Póliza seguros de vehículos	951,61
Póliza seguros accidentes personales	31,00
Póliza seguros repuestos, bombas y otros	320,48
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>1,303,09</u>

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Vehículos	40.968,72
Equipos de computación y software	37.681,04
Muebles y equipos de oficina	14.337,38
Maquinaria y otros	4.307,57
Subtotal:	<u>97.294,71</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>-76.223,18</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>21.071,53</u>

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
<u>Retenciones del IVA</u>	
Retención 30% IVA compras	353,91
Retención 70% IVA servicios	681,13
Retención 100% IVA honorarios	398,37
Retención 100% IVA liquidación de compras	628,63
Retención 100% IVA arriendo	46,94
<u>Retenciones del Impuesto a la Renta</u>	
Ingresos en relación de dependencia	4,03
1% Compras bienes	112,32
1% Bienes activos fijos	1,13
1% Otros servicios compañías	2,73
1% Seguros y reaseguros	0,29
1% Servicios personas naturales	128,45
8% Honorarios y dietas personas naturales	265,58
8% Servicio personas naturales	26,40
8% arriendo personas naturales	31,30
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>2.681,21</u>

NOTA (11) PASIVOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
9.35% Aporte personal - IESS	241,59
11.15% Aporte patronal - IESS	288,08
1% IECE-SECAP	25,86
Préstamo Quirografario IESS	47,81
Décimo tercer sueldo (i)	215,32
Décimo cuarto sueldo (i)	300,00
Fondos de reserva (i)	989,98
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	<u>2.108,64</u>

- (i) Según lo establecido en el informe de asesoría jurídica en respuesta a Oficio No. 96-2005-G-ZOPCEM del 5 de abril del 2005 y Oficio de SENRES-JUR-2005-07010 del 30 de marzo del 2005, se manifiesta que una vez que se ha profundizado en el estudio tanto de la Ley

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa y su aplicación en el ZOPCEM, se determina que los trabajadores (empleados) de Zonas y Servicios Productivos CEM, pertenecen al sector privado y por tanto están regulados por el Código de Trabajo, razón la por la cual no se sujetan a las disposiciones de la LOSCCA; en tanto la empresa como entidad, se encuentra dentro del ámbito de la Ley de Servicio Civil y Carrera Administrativa – LOSCCA.

Según resolución de SENRES-2005-0033 publicada en el Registro Oficial No. 81 del 15 de Agosto del 2005, se ha procedido a incorporar en la escala de remuneraciones mensuales unificadas del nivel jerárquico superior, en el grado 1 (uno), al Gerente General de la Compañía.

NOTA (12) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Al 31-12-05</u>
Bodesur proyecto General	(j)	3.670,55
Publicidad	(j)	17.449,20
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>21.119,75</u>

- (j) Constituye los créditos por obras de infraestructura que registran los trabajos que restan efectuarse tanto del proyecto general, cuanto los correspondientes a la campaña publicitaria del 2006, que influyen en el costo de las bodegas y estacionamientos de la primera etapa, liquidados contablemente.

NOTA (13) JUBILACION PATRONAL Y OTROS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Jubilación Patronal	(k)	8.598,25
Bonificación desahucio	(k)	6.024,19
TOTAL JUBILACION PATRONAL Y OTROS		<u>14.622,44</u>

- (k) Provisión efectuada al 31 de diciembre del 2005, mediante cálculo actuarial realizado por el Actuario Edgar Santamaría, sobre el cual se consideró las alternativas seleccionadas por la Administración del ZOPCEM, mismas que constan en el mencionado informe actuarial.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Ministerio de Comercio Exterior, Industria- lización Pesca y Competitividad - MICIP	297.871	39,05	297.871,00
H. Consejo Provincial de Tungurahua	254.923	33,42	254.923,00
Empresa Eléctrica Ambato S.A.	140.579	18,43	140.579,00
Ilustre Municipio de Ambato	63.313	8,30	63.313,00
Cámara de Comercio de Ambato	1.754	0,23	1.754,00
Cámara de Industrias de Tungurahua	1.755	0,23	1.755,00
Cámara de la Pequeña Industria de Tungurahua	1.755	0,23	1.755,00
Centro Agrícola Cantonal Ambato	843	0,11	843,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (I)	762.793	100%	762.793,00

- (I) Corresponde a 762.793 acciones nominativas de un dólar cada una, de acuerdo a la escritura de aumento de capital que se encuentra inscrita bajo el No. 437 del Registro Mercantil, del libro del Repertorio No. 3.723, del 30 de septiembre del 2004.

NOTA (15) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-05</u>
Fondo de Reserva Legal	170.963,15
Facultativas	57.388,32
Reserva de capital:	(m)
Revalorización del Patrimonio	159.666,76
Reexpresión Monetaria	-6.380,62
TOTAL RESERVAS	381.637,61

- (m) La pérdida en operaciones del ejercicio 2004 por US\$. 3,029.95, así como el pago de Impuesto a la Renta de US\$. 398.22, que se generó por efectos de los gastos no deducibles, según Resolución de la Junta General de Accionistas del 18 de marzo del 2005, fueron absorbidas por la cuenta "Reserva de Capital" conforme lo establece el Art. 7 constante en la Resolución No. 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización y Pesca	560,00
Honorable Consejo Provincial de Tungurahua	276,09
Empresa Eléctrica Ambato S.A.	192,19
TOTAL APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.028,28

NOTA (17) PERDIDA DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2005, arrojan una pérdida de US\$. 24.932,19 como se muestra en la Nota No.20 del presente informe.

El resultado anterior es consecuencia de una reestructuración y transformación jurídica de la empresa, como se divulgó en la Nota No. 1 "*Breve Reseña Histórica de la Compañía*", lo que ha ocasionado que sus operaciones sean discontinuas, en concordancia con lo que se explica en el párrafo 17 literales b) y e) de la Norma Ecuatoriana – NEC No. 5 "*Utilidad o pérdida neta por el período,.....*"; que de ser el inicio de actividades de una empresa nueva, ese resultado podría ser imputado a una cuenta de "*gastos preoperacionales*".

NOTA (18) INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
No Operacionales:	
Otros ingresos	974,68
Ingresos financieros	23.832,65
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	24.807,33

NOTA (19) EGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Gastos:	
Administrativos	37.524,67
De mercadeo y ventas	7.869,98
Gastos no deducibles	4.344,87
TOTAL EGRESOS	49.739,52

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) CONCILIACION TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Pérdida contable	-24.932,19
Más: Gastos no deducibles	4.287,91
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la renta	-20.644,28
25% Impuesto a la Renta	0,00
 COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
25% Impuesto a la Renta	0,00
Menos: Anticipos	0,00
Retenciones en la fuente	-1.262,54
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-1.262,54

La Administración de la Empresa, tiene el derecho de formular la devolución del pago en exceso, en concordancia con lo dispuesto en los Arts. 305 y 306 del Código Tributario vigente.

NOTA. (21) CUENTAS DE ORDEN

<u>Descripción</u>	<u>Al 31-12-05</u>
CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	
Servicio de auditoría externa Adico Cia. Ltda.	2.800,00
Servicio técnico Ing. Santiago Acurio	3.048,24
Arq. Marco Rubio Quintana	2.240,00
Suman:	8.088,24
CONTRATOS VARIOS	
Sr. Mario Lapo	560,00
Servicios de internet, Andinatel S.A.	274,32
Jesús Campoverde	4.386,41
Suman:	5.220,73
CONTRATOS DEL PERSONAL	
Sr. Luis Astudillo	4.196,16
Sr. Carlos Quinteros	3.600,00
Dra. Patricia Carrera	4.002,36
Suman:	11.798,52
TOTAL CONTRATOS:	25.107,49
VALORES EN GARANTIA BUEN USO DEL ANTICIPO	
Adico Cia. Ltda.	560,00
Suman y Pasan:	560,00

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-05</u>
Vienen:	560,00
GARANTIA FIEL CUMPLIMIENTO	
Adico Cía. Ltda.	140,00
Suman:	140,00
OTRAS GARANTIAS	
Sr. Luis Astudillo	4.000,00
Sr. Carlos Quinteros	3.000,00
Sr. Mario Lapo	3.000,00
Suman:	10.000,00
TOTAL GARANTIAS:	10.700,00
MONTO DE SEGUROS VIGENTES	
Seguro vehículos	33.880,00
Seguro equipo electrónico	19.060,00
Seguro muebles, equipos de oficina y otros	29.508,00
Seguro bomba y motor, repuestos y otros	45.740,00
Seguro de fidelidad y accidentes personales	43.000,00
Suman:	171.188,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	206.995,49

NOTA (22) Eventos subsecuentes

a) Declaración de la Administración y de Asesoría Jurídica

Entre diciembre 31 del 2005 y el 13 de febrero del 2006 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2005. Por consiguiente, la Compañía no registra eventualidades que podrían disminuir sus activos o el patrimonio de la entidad, por no haberse registrado en libros cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

b) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2004, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2004, emitido el 03 de febrero del 2005, ha divulgado los asuntos pertinentes referentes a esas normas.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado ***"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la Compañía auditada"***.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la Compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades.

e) Presupuestos anuales

Las operaciones de la Compañía, particularmente en lo referente a inversiones, costos y gastos, se han desarrollado en base a la proforma y reforma presupuestarias para el año 2005, las mismas que han sido conocidas y aprobadas por el Directorio y Junta General de Accionistas.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM
INFORMACION SUPLEMENTARIA
 Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
 (Expresada en Dólares de los Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

(En dólares)

DETALLES	No. POLIZA	VIGENCIA		SUMA ASEGURADA	COSTO	AMORT. 2005	SALDO AL 31-12-05
		DESDE	HASTA				
SEGURO VEHICULOS							
Vehiculos	700364-701090	13/09/2005	13/09/2006	33.880,00	1.359,45	407,84	951,61
Suman:				<u>33.880,00</u>	<u>1.359,45</u>	<u>407,84</u>	<u>951,61</u>
SEGUROS REPUESTO BOMBA- MOTOR							
Robo y/o asalto e incendio	700247-700297	18/12/05	18/12/06	45.740,00	332,49	12,01	320,48
Suman:				<u>45.740,00</u>	<u>332,49</u>	<u>12,01</u>	<u>320,48</u>
SEGUROS ACCIDENTES							
Accidentes personales	700031	09/12/05	09/12/06	12.000,00	33,02	2,02	31,00
Suman:				<u>12.000,00</u>	<u>33,02</u>	<u>2,02</u>	<u>31,00</u>
TOTAL:				<u><u>91.620,00</u></u>	<u><u>1.724,96</u></u>	<u><u>421,87</u></u>	<u><u>1.303,09</u></u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM
INFORMACION SUPLEMENTARIA
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresada en Dólares de los Estados Unidos de América)

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2005
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. VEHICULOS			
Vehículos	40.968,72		
Valor neto:	<u>40.968,72</u>	<u>31.608,16</u>	<u>9.360,56</u>
2. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	33.978,32		
Adquisiciones	3.702,72		
Valor neto:	<u>37.681,04</u>	<u>29.556,90</u>	<u>8.124,14</u>
3. MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA			
Muebles y equipos de oficina	14.076,38		
Adquisiciones	261,00		
Valor neto:	<u>14.337,38</u>	<u>11.976,37</u>	<u>2.361,01</u>
4. MAQUINARIA Y OTROS			
Maquinaria y otros	4.307,57		
Valor neto:	<u>4.307,57</u>	<u>3.081,75</u>	<u>1.225,82</u>
TOTAL:	<u><u>97.294,71</u></u>	<u><u>76.223,18</u></u>	<u><u>21.071,53</u></u>

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS CEM - ZOPCEM
INFORMACION SUPLEMENTARIA
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2005 y 2004
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-04	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-05
CAPITAL			
Capital Social	762.793,00	-	762.793,00
Suman:	762.793,00	-	762.793,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.028,28		1.028,28
Suman:	1.028,28	-	1.028,28
RESERVAS			
Reserva legal	170.963,15	-	170.963,15
Reserva facultativa	57.388,32	-	57.388,32
Reserva de capital	156.714,41	-3.428,27	153.286,14
Suman:	385.065,88	-3.428,27	381.637,61
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad ejercicios anteriores	73.078,47	-73.078,47	-
Pérdida del ejercicio	-3.029,95	-21.902,24	-24.932,19
Suman:	70.048,52	-94.980,71	-24.932,19
TOTAL PATRIMONIO	1.218.935,68	-98.408,98	1.120.526,70

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

ZONAS Y SERVICIOS PRODUCTIVOS, C.E.M.
Abreviaturas del Informe
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2005
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

ZOPCEM	Zonas y Servicios Productivos, Compañía de Economía Mixta
CFC	Complejo de Facilidades Comerciales
BODESUR	Bodesur – Bodegas Multifuncionales
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
ABC	Activity Based Costing (Sistema de costos basado en actividades)
US\$	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IECE	Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo
SECAP	Servicio Ecuatoriano de Capacitación Profesional
LOSSCA	Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa
