

Baja #1

ZONAMANTA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



14 SET. 2007

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de ZONAMANTA S. A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación financiera de **ZONAMANTA S. A.** al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de resultados y de evolución del patrimonio terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los mismos, en función de la auditoría practicada.

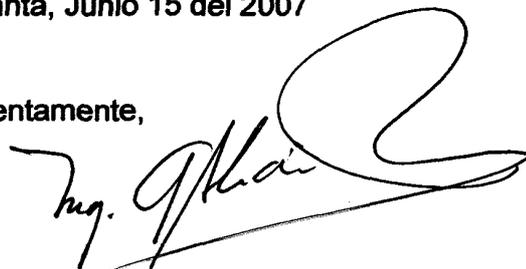
Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Manta, Junio 15 del 2007

Atentamente,



Ing. Alejandro Soledispa Matute, MgES
SC-RNAE # 159
CPA RN # 4842
RUC # 1300482666001

ZONAMANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006.

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA:

La Zona Franca de Manta, se constituyó en la República del Ecuador, como Zonamanta SOCIEDAD ANONIMA empresa administradora de la Zona Franca, en Julio 4 de 1996 en la Notaria Primera del Cantón Quito; la inscripción en el registro mercantil se la efectuó el 16 de Julio de 1996. Su objetivo principal consiste en el desarrollo de toda actividad aduanera, dentro y fuera de los recintos aduaneros permitida por la Ley de Zonas Francas, para realizar actividades de admisión temporal con reexportación en el mismo estado; admisión temporal para perfeccionamiento activos; tránsito aduanero, comercial e industrial; almacenes libres (in bond o duty free); exportación temporal con perfeccionamiento pasivo; exportación temporal con reimportación en el mismo estado.

Su domicilio principal es la ciudad de Manta, S/No. carretero vía San Juan, referencia frente al cementerio Jardines del Edén; reservándose el derecho a abrir sucursales, agencias, delegaciones en otros lugares del país y del exterior, cuando las actividades de la empresa así lo requieran.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la empresa en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los principios contables de aceptación general establecidas o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Base de presentación.- Observando los Estados Financieros, estos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos, excepto el cargo de Depreciación de activos Fijos.

ZONAMANTA S. A.; aplica principios y políticas de Contabilidad recomendables y precisas, dando facilidad a la indagación inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del activo tengan absoluta custodia.

INVENTARIOS.-

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición y afectados por los ajustes por inflación.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La depreciación es calculada sobre valores originales utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

7.

Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Oficina, Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33 %

PRESTACIONES SOCIALES.-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de prestaciones sociales.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA.-

La compañía no está sujeta al pago del Impuesto sobre la renta del 25%, según el artículo No. 40 de la Ley de Zonas Francas, donde ellos gozan de la exoneración del cien por ciento del impuesto a la renta; más aún porque en el presente ejercicio la compañía registra saldo negativo (pérdida).

3. CAJA-BANCOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

CAJA CHICA	50.33
BANCO INTERNACIONAL	<u>17.36</u>
SUMAN	67.69

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta partida se resume como sigue:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	61,579.34
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	126.07
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4,813.82
ANTICIPOS CONTRATISTAS	58,518.29
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>290.29</u>
SUMAN	125,327.81

5. REALIZABLES

Esta partida se resume como sigue:

INVENTARIOS:	
Libros	318.00
Varios	<u>1,423.53</u>
SUMAN	1,741.53

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, se resume como sigue:

S/n.

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/05	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/06
Terrenos	3,675,028.70	0.00	39,400.69	3,635,628.01
SUBTOTAL ACT / NO / DEP	3,675,028.70	0.00	39,400.69	3,635,628.01
Edificios	0.00	54,183.25	0.00	54,183.25
Maquinarias y equipos	2,920.63	3,254.53	0.00	6,175.16
Muebles, enseres y equipos	7,114.37	9,944.76	0.00	17,059.13
Equipos de Computación	8,745.50	0.00	1,338.29	7,407.21
SUBTOTAL ACT / DEP	18,780.50	67,382.54	1,338.29	84,824.75
TOTAL ACTIVOS FIJOS	3,693,809.20	67,382.54	39,400.69	3,720,452.76
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	10,006.09	2,706.73	0.00	12,712.82
T. PROPIEDAD PLANT. Y EQ. NETO	3,683,803.11	-64,675.81	39,400.69	3,707,739.94

7. OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CONSTRUCCIONES EN CURSO PROPIAS:	<u>875,815.76</u>
SUMAN	875,815.76

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Este rubro comprende lo siguiente:

GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN:	
Gastos de Constitución y Organización	<u>9,225.73</u>
SUMAN	9,225.73

GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y PROYECTOS:	
Gastos Investigación y Proyectos	83,438.67
Contratos Varios	<u>4,855.06</u>
SUMAN	88,293.73

GASTOS MEJORAS:	
Mejoras propiedad arriendo	<u>26,284.84</u>
SUMAN	26,284.84

OTROS GASTOS:	
Otros gastos honorarios profesionales	<u>15,259.91</u>
SUMAN	15,259.91

GASTO ARRIENDO:	
Gasto arriendo terreno	<u>30,667.99</u>
SUMAN	30,667.99

GASTOS PREOPERACIONALES:	
Gastos Preoperacional	<u>62,968.18</u>
SUMAN	62,968.18

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA:	
Amortización Acumulada	<u>180,816.58</u>
SUMAN	180,816.58

S.M.

9. CUENTAS DE ORDEN

Esta partida comprende lo siguiente:

PROYECTO DE OBRA A EJECUTARSE:

Esta constituido por valores por compensar con las obras de infraestructura; que la empresa ha registrado en cunetas de orden, por considerar que es un evento pendiente de liquidación por lo siguiente:

Proyecto de obra a ejecutarse	<u>1,702,229.28</u>
SUMAN	1,702,229.28

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:	
Proveedores	<u>13,198.93</u>
SUMAN	13,198.93

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Este rubro comprende lo siguiente:

ANTICIPOS DE CLIENTES:	
Anticipo de clientes	<u>15,729.96</u>
SUMAN	15,729.96

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

IMPUESTOS POR PAGAR:	
Impuestos por pagar	<u>4,008.44</u>
SUMAN	4,008.44

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:	
Gastos Acumulados por Pagar	<u>59,094.30</u>
SUMAN	59,094.30

14. UTILIDAD 15% TRABAJADORES

Este rubro comprende lo siguiente:

UTILIDAD 15% TRABAJADORES:	
15% Trabajadores	<u>3,606.51</u>
SUMAN	3,606.51



15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:	
Otras cuentas por pagar	<u>34,826.47</u>
SUMAN	34,826.47

16. OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL

Este rubro comprende lo siguiente:

OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL:	
Aporte Patronal y Secap	<u>12,127.08</u>
SUMAN	12,127.08

17. PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES

Este rubro comprende lo siguiente:

PROVISIONES SOCIALES:	
Provisiones para beneficios sociales	<u>19,497.36</u>
SUMAN	19,497.36

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende lo siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS:	
Obligaciones Bancarias	<u>1,528.58</u>
SUMAN	1,528.58

19. PASIVOS DIFERIDOS

Este rubro comprende lo siguiente:

VALORES POR LIQUIDAR:	
Proyecto obras a realizarse por liquidar	<u>189,160.33</u>
SUMAN	189,160.33

PROVEEDORES:	
Proveedores	<u>41,036.78</u>
SUMAN	41,036.78

20. PASIVOS A LARGO PLAZO

Este rubro comprende lo siguiente:

PRESTAMOS ACCIONISTAS:	
Ing. Galo Patacio	<u>210,573.77</u>
SUMAN	210,573.77

sfm.

21. OTROS PASIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CUENTAS CONST. POR PAGAR:		
Cuentas Const. Por pagar		<u>13,068.69</u>
	SUMAN	13,068.69

22. CAPITAL SOCIAL

Este rubro comprende lo siguiente:

Capital Social		<u>4,107,072.00</u>
	SUMAN	4,107,072.00

23. RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10 % de las utilidades anuales liquidas y realizadas debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los socios, pudiendo capitalizarse su totalidad.

Este rubro esta comprendido por:

Reserva Legal		14,074.66
Otras		<u>520.00</u>
	SUMAN	14,594.66

24. RESERVA FACULTATIVA

Este rubro comprende lo siguiente:

Reserva Facultativa		<u>24,107.14</u>
	SUMAN	24,107.14

25. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Este rubro comprende lo siguiente:

Aporte Futura Capitalización		<u>298.83</u>
	SUMAN	298.83

26. SITUACION TRIBUTARIA

De acuerdo a la Ley de Zonas Francas en su Art. 40 "Las empresas administradoras y los usuarios de zonas francas, gozaran de una exoneración del cien por ciento del Impuesto a la Renta o de cualquier otro que lo

[Handwritten signature]

sustituya, así como del Impuesto al Valor Agregado, del pago de los impuestos provinciales, municipales; y cualquier otro que se creare, así requiera de exoneración expresa." Por lo tanto ZONAMANTA S. A. No es sujeto de retención.

27. OTROS INGRESOS

En este título se han agrupado los siguientes rubros:

Ventas de Servicios Netos	39,673.22
Ventas de lotes	74,970.60
Construcción de Galpones	<u>54,344.60</u>
SUMAN	168,988.42

sm

-----X-----

ZONAMANTA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA-BANCOS	(NOTA 3)	67.69
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	61,579.34
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	(NOTA 4)	126.07
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 4)	4,813.82
ANTICIPOS CONTRATISTAS	(NOTA 4)	58,518.29
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	290.29
INVENTARIOS	(NOTA 5)	1,741.53
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		127,137.03
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	3,720,452.76
DEPRECIACION ACUMULADA	(NOTA 6)	(12,712.82)
OTROS ACTIVOS	(NOTA 7)	875,815.76
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 8)	232,700.38
AMORTIZACION ACUMULADA	(NOTA 8)	(180,816.58)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,635,439.50
TOTAL ACTIVOS		4,762,576.53
CUENTAS DE ORDEN		
PROYECTO DE OBRA A AJECUTARSE	(NOTA 9)	1,702,229.28
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 10)	13,198.93
ANTICIPOS DE CLIENTES	(NOTA 11)	15,729.96
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	4,008.44
GASTOS ACUM. POR PAGAR	(NOTA 13)	59,094.30
UTILIDAD 15% TRABAJADORES	(NOTA 14)	3,606.51
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	34,826.47
OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL	(NOTA 16)	12,127.08
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 17)	19,497.36
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 18)	1,528.58
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		163,617.63
PASIVOS DIFERIDOS		
VALORES POR LIQUIDAR	(NOTA 19)	230,197.11
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS		230,197.11
PASIVOS A LARGO PLAZO		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P	(NOTA 20)	210,573.77
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		210,573.77
OTROS PASIVOS		
CUENTAS CONSTRUCCIONES POR PAGAR	(NOTA 21)	13,068.69
TOTAL OTROS PASIVOS		13,068.69
TOTAL PASIVOS		617,457.20
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 22)	4,107,072.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 23)	14,594.66
RESERVA FACULTATIVA	(NOTA 24)	24,107.14
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 25)	298.83
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL		(953.30)
TOTAL PATRIMONIO		4,145,119.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,762,576.53
CUENTAS DE ORDEN		
PROYECTO DE OBRA A AJECUTARSE	(NOTA 9)	1,702,229.28

5/4

ZONAMANTA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	VENTAS	52,694.90
(-)	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	30,985.45
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	<u>21,709.45</u>
(-)	GASTOS OPERACIONALES	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	82,242.72
	GASTOS DE VENTAS	-
	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	49,566.94
	GASTOS POR CONSTRUCCIONES	41,873.21
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>(151,973.42)</u>
(-)	GASTOS FINANCIEROS	17,968.01
(-)	OTROS EGRESOS	-
(+)	OTROS INGRESOS	168,988.42
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(953.01)</u>

S.M.

(NOTA 27)

ZONAMANTA S. A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

A. INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas de servicios	52,694.90
A. TOTAL	52,694.90
B. EGRESOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración	82,242.72
Gastos Financieros	1,768.01
Pagos a proveedores	137,678.65
B. TOTAL	221,689.38
C. FLUJO OPERACIONAL (A - B)	(168,994.48)
D. INGRESOS NO OPERACIONALES	
Ingresos de clientes	114,643.82
Otros	54,344.60
D. TOTAL	168,988.42
E. EGRESOS NO OPERACIONALES	
E. TOTAL	0.00
F. FLUJO NO OPERACIONAL (D -E)	168,988.42
G. FLUJO NETO GENERADO (C + F)	(6.06)
H. SALDO INICIAL DE CAJA	73.75
I. SALDO FINAL DE CAJA (G + H)	67.69

SM.

ZONAMANTA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL PAGADO		
SALDO AL 31/12/05	4,107,072.00	
SALDO AL 31/12/06		4,107,072.00
RESERVAS		
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/05	14,594.66	
SALDO AL 31/12/06		14,594.66
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/05	97,490.97	
DISMINUCION DE RESERVA FACULTATIVA	(73,383.83)	
SALDO AL 31/12/06		24,107.14
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
SALDO AL 31/12/05	18,315.40	
DISMINUCION DE APORTES PARA FUTURAS CAPITALI:	(18,016.57)	
SALDO AL 31/12/05		298.83
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO ACTUAL	(953.30)	
SALDO AL 31/12/06		(953.30)
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,145,119.33

Sh.