



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

49751

INFORME DE AUDITORIA

Boya 71

ZONAMANTA S.A.

AÑO 2007

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626

03 JUN. 2008





Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

ZONAMANTA S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía ZONAMANTA S.A., al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ZONAMANTA S.A. al 31 de Diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 30 de Mayo del 2008

ZONAMANTA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja - Bancos		50,33
Cuentas por Cobrar Clientes	3	74.451,64
Préstamos y Anticipos a Empleados		935,67
Impuestos Pagados por Anticipado		-
Anticipos Contratistas	4	38.506,62
Otras Cuentas por Cobrar		290,29
Inventarios		1.741,53
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		115.976,08
ACTIVOS FIJOS		
	5	
Terrenos		3.653.597,72
Edificación		126.693,04
Maquinarias y Equipos		7.466,78
Muebles, Enseres y Equipos		20.711,83
Equipos de Computación		5.751,05
Total costo		3.814.220,42
Depreciación Acumulada		(14.562,77)
TOTAL ACTIVOS FIJOS		3.799.657,65
ACTIVOS NO CORRIENTES		
	6	
Otros Activos		877.800,45
Activos Diferidos		232.700,38
Amortización Acumulada		(226.020,63)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		884.480,20
TOTAL DE ACTIVOS		4.800.113,93
CUENTAS DE ORDEN		
Proyecto de Obra a Ejecutarse	7	1.702.229,28

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	8	19.831,02
Anticipos de Clientes	9	61.897,30
Impuestos por Pagar	10	3.654,39
Gastos Acumulados por Pagar	11	63.900,27
Otras Cuentas por Pagar	12	32.439,33
Provisiones por Pagar	13	41.299,88
Obligaciones Bancarias	14	12.939,10
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		235.961,29
PASIVOS NO CORRIENTES		
Valores por Liquidar	15	189.160,33
Proveedores		27.155,69
Préstamos de Accionistas L/P		198.779,95
Cuentas Construcciones por Pagar		13.068,69
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		428.164,66
TOTAL DE PASIVOS		664.125,95
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	16	4.107.072,00
Reserva Legal		14.594,66
Reserva Facultativa		23.153,84
Aporte para Futura Capitalización		298,83
Pérdida del Ejercicio		(9.131,35)
TOTAL PATRIMONIO		4.135.987,98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.800.113,93
CUENTAS DE ORDEN		
Proyecto de Obra a Ejecutarse	7	1.702.229,28

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>
INGRESOS	
VENTAS NETAS	165.462,52
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	<u>165.462,52</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Administración	(125.893,03)
Gastos de Ventas	(21,75)
Depreciaciones y Amortizaciones	(48.710,16)
Gastos por Construcciones	(10.223,93)
	<hr/>
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	(19.386,35)
Otros Ingresos	10.255,00
	<hr/>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>(9.131,35)</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE PARA FUTURA CAPIT.	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2007	4.107.072,00	14.594,66	24.107,14	298,83	(953,30)	4.145.119,33
CAMBIOS EFECTUADOS:						
TRANSFERENCIAS	-	-	(953,30)	-	953,30	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	(9.131,35)	(9.131,35)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	4.107.072,00	14.594,66	23.153,84	298,83	(9.131,35)	4.135.987,98

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Pérdida del Ejercicio</i>	(9.131,35)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	47.054,00
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	1.302,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(14.174,30)
<i>Aumento en Préstamos y Anticipos a Empleados</i>	(809,60)
<i>Disminución en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	4.813,82
<i>Disminución en Anticipos Contratistas</i>	20.011,67
<i>Aumento en Otros Activos</i>	(1.984,69)
<i>Disminución en Proveedores</i>	(7.249,00)
<i>Aumento en Anticipos de Clientes</i>	46.167,34
<i>Disminución en Impuestos por Pagar</i>	(354,05)
<i>Aumento en Gastos Acumulados por Pagar</i>	4.805,97
<i>Disminución en Otras Cuentas por Pagar</i>	(2.387,14)
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	6.068,93
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>94.133,60</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(95.423,82)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	1.656,16
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(93.767,66)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aumento de Obligaciones Bancarias</i>	11.410,52
<i>Disminución de Préstamos de Accionistas L/P</i>	(11.793,82)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(383,30)</u>
DISMINUCIÓN DEL EFFECTIVO	(17,36)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>67,69</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>50,33</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Zona Franca de Manta, se constituyó en la República del Ecuador, como ZONAMANTA SOCIEDAD ANÓNIMA empresa administradora de la Zona Franca, en Julio 4 de 1996 en la Notaría 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 Zona Francas, para realizar actividades de Admisión Temporal con Reexportación en el mismo Estado; Admisión Temporal para Perfeccionamiento Activo, 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, Vía San Juan, 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. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar Clientes es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Hirerjos S.A.</i>	<i>46,913.86</i>
<i>Distribuidora Deportiva Dide S.A.</i>	<i>10,153.80</i>
<i>Ultraespec</i>	<i>8,883.20</i>
<i>Horacio Cantos Aliatis</i>	<i>2,700.00</i>
<i>Varias Cuentas por Cobrar</i>	<i>5,800.78</i>
TOTAL	74,451.64

- *Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a las ventas de servicios y son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede.*

4. ANTICIPOS CONTRATISTAS

La Cuenta Anticipos Contratistas al 31 de Diciembre del 2007 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Washington Loor</i>	<i>13,212.16</i>
<i>José Vincés</i>	<i>9,623.32</i>
<i>Ing. Rogelio Mieles</i>	<i>3,452.99</i>
<i>Bolívar Delgado</i>	<i>1,000.00</i>
<i>Varios</i>	<i>11,218.15</i>
TOTAL	38,506.62

- *Son valores contabilizados por concepto de Anticipos a Contratistas por prestaciones de servicios varios.*

5. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2007)

ZONAMANTA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	3.635.628,01	17.969,71	-	3.653.597,72	
Edificación	54.183,25	72.509,79	-	126.693,04	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Maquinarias y Equipos	6.175,16	1.291,62	-	7.466,78	10
Muebles, Enseres y Equipos	17.059,13	3.652,70	-	20.711,83	10
Equipos de Computación	7.407,21	-	1.656,16	5.751,05	33
SUBTOTAL	3.720.452,76	95.423,82	1.656,16	3.814.220,42	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(12.712,82)	(1.849,95)	-	(14.562,77)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	3.707.739,94	93.573,87	1.656,16	3.799.657,65	

6. ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 los Activos No Corrientes corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
OTROS ACTIVOS		877.800,45
<i>Construcciones en Curso Propias</i>	<i>877.800,45</i>	
ACTIVOS DIFERIDOS		232.700,38
<i>Gastos de Constitución y Organización</i>	<i>9.225,73</i>	
<i>Gastos de Investigación y Proyectos</i>	<i>83.438,67</i>	
<i>Contratos Varios</i>	<i>4.855,06</i>	
<i>Mejoras Propiedad Arriendo</i>	<i>26.284,84</i>	
<i>Otros Gastos Honorarios Profesionales</i>	<i>15.259,91</i>	
<i>Gasto Arriendo Terreno</i>	<i>30.667,99</i>	
<i>Gastos Preoperacionales</i>	<i>62.968,18</i>	
<i>(-) Amortización Acumulada</i>		<i>(226.020,63)</i>
TOTAL		884.480,20

7. CUENTAS DE ORDEN

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Proyecto de obra a ejecutarse</i>	<i>1.702.229,28</i>
TOTAL	1.702.229,28

8. PROVEEDORES

El saldo de Proveedores al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	19.831,02
TOTAL	19.831,02

a) Registra valores que se adeuda por la compra de bienes y varios servicios prestados, necesarios para la operación del negocio.

9. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de la cuenta Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2007 incluye los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Distribuidora Deportiva Dide	61.147,34
Distribuidora Imposangyong	749,96
TOTAL	61.897,30

10. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta registra los pagos pendientes con la Administración Tributaria, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la Fuente	3.654,39
TOTAL	3.654,39

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Sueldos	63.900,27
TOTAL	63.900,27

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a Otras Cuentas por Pagar con saldo al 31 de Diciembre del 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otras Cuentas por Pagar	32.439,33
TOTAL	32.439,33

13. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Aporte Patronal y Secap	12.127,08	6.039,08	-	18.166,16
Décimo Tercer Sueldo	8.217,27	2.795,53	2.799,90	8.212,90
Décimo Cuarto Sueldo	1.415,13	1.491,87	1.345,73	1.561,27
Vacaciones	3.823,58	1.398,68	20,84	5.201,42
Fondos de Reserva	6.041,38	2.116,75	-	8.158,13
TOTAL	31.624,44	13.841,91	4.166,47	41.299,88

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	10.000,00
Sobregiro Bancario	2.939,10
TOTAL	12.939,10

a) Constituye obligación a corto plazo contraída con el Banco de Machala.

15. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 el Pasivo No Corriente corresponde a:

DETALLE	VALORES
Valores por Liquidar	189.160,33
Cuentas por Pagar Proveedores	27.155,69
Préstamos de Accionistas L/P (a)	198.779,95
Cuentas Construcciones por Pagar	13.068,69
TOTAL	428.164,66

a) Préstamos recibidos de accionistas para capital de operación.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2007, el Capital Social de la Compañía se constituye por un valor de USD \$ 4.107.072,00 (CUATRO MILLONES CIENTO SIETE MIL SETENTA Y DOS DOLARES NORTE AMERICANOS) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

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