

49751

**ZONAMANTA S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

## 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 2004 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 2004, 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, Mayo 18 del 2005

Atentamente,



Ing. Alejandro Soledispa Matute, MgES  
SC-RNAE # 159  
CPA RN # 4842  
RUC # 130048266001

Alejandro A Soledispa Matute, MgES  
ES CPA. N° 4842 ING. COM. 0288  
AUDITOR EXTERNO N°. SCRNAF 159

**ZONAMANTA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
CAJA-BANCOS	( NOTA 3 )	58,33
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	( NOTA 4 )	41.150,86
PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	( NOTA 4 )	816,88
IMPUESTOS ANTICIPADOS	( NOTA 4 )	4.651,18
ANTICIPOS CONTRATISTAS	( NOTA 4 )	17.957,49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	( NOTA 4 )	290,29
INVENTARIOS	( NOTA 5 )	1.731,14
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>66.656,17</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	( NOTA 6 )	3.708.492,00
DEPRECIACION ACUMULADA	( NOTA 6 )	(6.142,01)
OTROS ACTIVOS	( NOTA 7 )	775.147,27
ACTIVOS DIFERIDOS	( NOTA 8 )	238.696,17
AMORTIZACION ACUMULADA	( NOTA 8 )	(90.408,10)
OTROS ACTIVOS (ACCIONES)	( NOTA 9 )	58.080,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.683.865,33</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.750.521,50</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
PROYECTO DE OBRA A AJECUTARSE	( NOTA 10 )	1.702.229,28
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	( NOTA 11 )	32.382,51
IMPUESTOS POR PAGAR	( NOTA 12 )	2.251,38
GASTOS ACUM. POR PAGAR	( NOTA 13 )	29.307,81
UTILIDAD 15% TRABAJADORES	( NOTA 14 )	8.742,93
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	( NOTA 15 )	26.876,72
OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL	( NOTA 16 )	1.374,34
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	( NOTA 17 )	12.448,03
OBLIGACIONES BANCARIAS	( NOTA 18 )	11.899,78
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P	( NOTA 19 )	152.752,49
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>278.035,99</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>		
VALORES POR LIQUIDAR	( NOTA 20 )	162.196,96
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>		<b>162.196,96</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
CUENTAS CONSTRUCCIONES POR PAGAR	( NOTA 21 )	74.144,44
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>		<b>74.144,44</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>514.377,39</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	( NOTA 22 )	4.107.072,00
RESERVA LEGAL	( NOTA 23 )	14.594,66
RESERVA FACULTATIVA	( NOTA 24 )	97.490,97
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	( NOTA 25 )	18.108,63
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL		(1.122,15)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.236.144,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.750.521,50</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
PROYECTO DE OBRA A AJECUTARSE	( NOTA 10 )	1.702.229,28

5/4

**ZONAMANTA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	VENTAS	2.823,20
(-)	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>108.442,44</u>
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	<b>(105.619,24)</b>
(-)	GASTOS OPERACIONALES	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	126.610,62
	GASTOS DE VENTAS	-
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>(232.229,86)</u>
(-)	GASTOS FINANCIEROS	21.889,24
(-)	OTROS EGRESOS	-
(+)	OTROS INGRESOS	<u>252.996,95</u>
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<b>(1.122,15)</b>

( NOTA 27 )

*Sm*

**ZONAMANTA S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
<b>CAPITAL PAGADO</b>		
SALDO AL 31/12/03	4.107.072,00	
SALDO AL 31/12/04		4.107.072,00
<b>RESERVAS</b>		
<b>RESERVA LEGAL</b>		
SALDO AL 31/12/03	1.595,98	
AUMENTO POR DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2003	5.828,52	
AUMENTO AJUSTE UTILIDADES 2002	7.170,16	
SALDO AL 31/12/04		14.594,66
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
SALDO AL 31/12/03	0,00	
AUMENTO POR DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2003	43.714,74	
AUMENTO AJUSTE UTILIDADES 2002	53.776,23	
SALDO AL 31/12/04		97.490,97
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
SALDO AL 31/12/03	45.233,63	
AUMENTO POR APORTES DE ACCIONISTAS	30.955,00	
DISMINUCIÓN POR ACCIONES SUSCRITAS	(58.080,00)	
SALDO AL 31/12/04		18.108,63
<b>UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS</b>		
SALDO AL 31/12/03	119.232,58	
DISMINUCIÓN POR AJUSTE UTILIDADES 2002	(60.946,39)	
DISMINUCIÓN POR DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2003	(58.286,19)	
SALDO AL 31/12/04		0,00
<b>UTILIDADES ( PERDIDAS ) EJERCICIO ACTUAL</b>		
SALDO AL 31/12/04	(1.122,15)	(1.122,15)
 <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>4.236.144,11</b>

**ZONAMANTA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>A. INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Ventas de servicios	2.823,20
<b>A. TOTAL</b>	<b>2.823,20</b>
<b>B. EGRESOS OPERACIONALES</b>	
Gastos de Administración	126.610,62
Gastos Financieros	21.889,24
Compras de Activos Fijos	15.200,04
Pagos a proveedores	92.136,60
<b>B. TOTAL</b>	<b>255.836,50</b>
<b>C. FLUJO OPERACIONAL ( A - B )</b>	<b>(253.013,30)</b>
<b>D. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Ingresos de clientes	245.160,00
Intereses ganados en ventas a plazo	6.551,46
Ingresos de intereses cuentas corrientes	2,00
Otros	1.283,49
<b>D. TOTAL</b>	<b>252.996,95</b>
<b>E. EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
<b>E. TOTAL</b>	<b>0,00</b>
<b>F. FLUJO NO OPERACIONAL ( D -E )</b>	<b>252.996,95</b>
<b>G. FLUJO NETO GENERADO ( C + F )</b>	<b>(16,35)</b>
<b>H. SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>74,68</b>
<b>I. SALDO FINAL DE CAJA ( G + H )</b>	<b>58,33</b>

*[Handwritten signature]*

## ZONAMANTA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.

#### 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. carreteo vía a 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:

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

*S/m.*

#### 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.

### 3. CAJA-BANCOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

CAJA CHICA	50.00
BANCO INTERNACIONAL	<u>8.33</u>
<b>SUMAN</b>	<b>58.33</b>

### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta partida se resume como sigue:

#### CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Importadora Acnor	5,556.20
Trafino	2,323.20
Probrisa	12.72
Intereses por Cobrar	1,455.88
Hirerjos S.A.	31,793.86
Industrial Solutions	<u>9.00</u>
<b>SUMAN</b>	<b>41,150.86</b>

#### PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS:

Anticipos empleados	<u>816.88</u>
<b>SUMAN</b>	<b>816.88</b>

#### IMPUESTOS ANTICIPADOS:

IVA en compras	<u>4,651.18</u>
<b>SUMAN</b>	<b>4,651.18</b>

#### ANTICIPOS CONTRATISTAS

Luis Alay Alay	240.00
Washington Loor	10,128.20
Ing. Rogelio Mieles	3,452.99
Roberto Andrade	675.00
Simón Mero	298.00
Luis Chávez	54.99
Ángel Macías	234.91
Bolívar Delgado	1,000.00
Varios	569.60
José Vincés	<u>1,303.80</u>
<b>SUMAN</b>	<b>17,9570.49</b>

#### OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Mario Coello	<u>290.29</u>
<b>SUMAN</b>	<b>290.29</b>

*S/*

## 5. REALIZABLES

Esta partida se resume como sigue:

INVENTARIOS:		
Libros		318.00
Varios		<u>1,413.14</u>
	<b>SUMAN</b>	<b>1,731.14</b>

## 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/03	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/04
Terrenos	3,789,701.30	11,796.40	111,786.20	3,689,711.50
<b>SUBTOTAL ACT / NO / DEP</b>	<b>3,789,701.30</b>	<b>11,796.40</b>	<b>111,786.20</b>	<b>3,689,711.50</b>
Maquinarias y equipos	2,720.00	200.63	0.00	2,920.63
Muebles, enseres y equipos	6,057.36	1,057.01	0.00	7,114.37
Equipos de Computación	6,599.50	2,146.00	0.00	8,745.50
<b>SUBTOTAL ACT / DEP</b>	<b>15,376.86</b>	<b>3,403.64</b>	<b>0.00</b>	<b>18,780.50</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>3,805,078.16</b>	<b>15,200.04</b>	<b>111,786.20</b>	<b>3,708,492.00</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2,550.13	3,591.88	0.00	6,142.01
<b>T. PROPIEDAD PLANT. Y EQ. NETO</b>	<b>3,802,528.03</b>	<b>11,608.16</b>	<b>111,786.20</b>	<b>3,702,349.99</b>

## 7. OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CONSTRUCCIONES EN CURSO PROPIAS:		
Construcción cerramientos		63,084.10
Trabajos de pintura		2,402.12
Nivelación de tierra		17,820.60
Trabajos topográficos		12,253.50
Plantada de postes		3,675.65
Desalojo de materiales		406,154.38
Construcción oficina		44,085.74
Instalación eléctrica oficina		1,901.45
Construcción caseta		3,180.74
Instalaciones Sanitarias oficina		2,604.99
Dirección técnica		7,884.16
Construcción de vías		178,804.05
Construcción de puertas		2,640.17
Supervisor de obra		5,891.29
Arborización		1,320.94
Instalación telefónica		9,192.50
Construcción de cisterna		10,350.89
Diseño de planos		<u>1,900.00</u>
	<b>SUMAN</b>	<b>775,147.27</b>

## 8. ACTIVOS DIFERIDOS

Este rubro comprende lo siguiente:

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

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

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

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

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

GASTOS PREOPERACIONALES:	
Honorarios	13,038.21
Gastos de Representación	8,088.00
Cuotas y suscripciones	<u>1,867.34</u>
Gastos de viajes	74.56
Movilización	655.66
Gastos legales	1,736.29
Atención Social	1,354.82
Útiles de Oficina	<u>1,177.07</u>
Contribución	603.10
Fotocopias	502.20
Varios	2,260.81
Publicidad	149.45
Servicios Prestados	1,101.30
Multas tributarias	169.39
Energía Eléctrica	558.95
Programa de computación	934.47
Servicio de guardianía	3,536.98
Teléfono	938.52
Gastos Bancarios	268.55
Sueldos	4,817.77
Arriendo	1,283.28
Aporte Patronal	729.67
Agua	555.00
Mantenimiento y reparación	873.08
Libros	518.30
Gastos de Residencia	6,255.00
Décimo Tercer Sueldo	1,265.49
Décimo Cuarto Sueldo	121.82
Vacaciones	623.01
Intereses prestamos	2,711.18
Supervisor de obras	<u>3,804.35</u>
<b>SUMAN</b>	<b>62,576.62</b>

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA:	
Gastos de Constitución y Organización	3,069.34
Gastos Investigación y proyectos	35,317.50
Gastos Mejoras propiedad arriendo	10,513.94
Gastos Amortización Otros	6,103.96
Gastos Arriendo Terreno	12,267.20
Gastos Preoperacionales	<u>23,136.16</u>
<b>SUMAN</b>	<b>90,408.10</b>

*S/n.*

PROGRAMA DE COMPUTACIÓN:	
Programa de computación	<u>6,387.35</u>
<b>SUMAN</b>	<b>6,387.35</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

ACCIONES:	
Acciones	<u>58,080.00</u>
<b>SUMAN</b>	<b>58,080.00</b>

## 10. 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>1,702,299.28</u>
<b>SUMAN</b>	<b>1,702,299.28</b>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:

Larreategui Fabara	60.00
Vicente Delgado Bello	207.90
Electrónica Santana	459.39
Ambaseg Cía. Ltda.	1,334.54
Ferruzam	0.07
Briones Robles Ángela	5,728.81
Intereses por préstamos	8,707.84
Ideal Alambrec	3,121.50
Cicerón Delgado Palma	837.00
Bosco Vera Mendieta	800.01
Proveedores Varios	9,069.54
Raúl Causin Alban	368.01
Oscar Macías	1,329.00
Ab. Roger Castro	<u>358.80</u>
<b>SUMAN</b>	<b>32,382.51</b>

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

IMPUESTOS POR PAGAR:	
Retenciones en la Fuente	1,731.45
Retención Personal	<u>519.93</u>
<b>SUMAN</b>	<b>2,251.38</b>

*Jm.*

### 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:	
Teléfono	179.18
Energía Eléctrica	228.78
Sueldo	<u>28,899.85</u>
<b>SUMAN</b>	<b>29,307.81</b>

### 14. UTILIDAD 15% TRABAJADORES

Este rubro comprende lo siguiente:

UTILIDAD 15% TRABAJADORES:	
15% Trabajadores	<u>8,742.93</u>
<b>SUMAN</b>	<b>8,742.93</b>

### 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:	
Manafraanca	87.99
Alex Palacio	2,500.00
Valores por liquidar	655.66
Valores por liquidar, escav. y desal. Terreno	1,164.27
Carlos Sánchez	12,014.80
Janeth Delgado	9,374.00
Pedro Delgado	<u>1,080.00</u>
<b>SUMAN</b>	<b>26,876.72</b>

### 16. OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL

Este rubro comprende lo siguiente:

OBLIGACIONES SEGURO SOCIAL:	
Aporte Patronal y Secap	<u>1,374.34</u>
<b>SUMAN</b>	<b>1,374.34</b>

### 17. PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES

Este rubro comprende lo siguiente:

PROVISIONES SOCIALES:	
Décimo tercer sueldo	6,378.38
Décimo cuarto sueldo	912.69
Vacaciones	2,527.86
Fondo de Reserva	<u>2,629.10</u>
<b>SUMAN</b>	<b>12,448.03</b>



## 18. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro comprende lo siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS:	
Banco del Pichincha	9,350.46
Sobregiros	<u>2,549.32</u>
<b>SUMAN</b>	<b>11,899.78</b>

## 19. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Este rubro comprende lo siguiente:

PRESTAMOS ACCIONISTAS:	
Ing. Galo Palacio	<u>152,752.49</u>
<b>SUMAN</b>	<b>152,752.49</b>

## 20. PASIVOS DIFERIDOS

Este rubro comprende lo siguiente:

VALORES POR LIQUIDAR:	
Proyecto obras a realizarse por liquidar	<u>162,196.96</u>
<b>SUMAN</b>	<b>162,196.96</b>

## 21. OTROS PASIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CUENTAS CONST. POR PAGAR:	
Valores por liquidar esc. y des. Acciones	65,449.38
Valores por liquidar excavaciones y des. Terreno	<u>1,162.94</u>
Electrónica Santana	0.73
Larreátegui Fabara	884.52
Roberto Andrade	5,577.67
Ángela Briones Robles	<u>1,069.20</u>
<b>SUMAN</b>	<b>74,144.44</b>

## 22. CAPITAL SOCIAL

Este rubro comprende lo siguiente:

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

## 23. RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10 % de las utilidades anuales liquidadas 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.

*S/m.*

Este rubro esta comprendido por:

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

**24. RESERVA FACULTATIVA**

Este rubro comprende lo siguiente:

Reserva Facultativa	<u>97,490.97</u>
<b>SUMAN</b>	<b>97,490.97</b>

**25. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Este rubro comprende lo siguiente:

Aporte Futura Capitalización	<u>18,108.63</u>
<b>SUMAN</b>	<b>18,108.63</b>

**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 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:

Venta de lotes	245,160.00
Intereses en cuentas corrientes	2.00
Otros	1,283.49
Intereses ganados ventas plazo	<u>6,551.46</u>
<b>SUMAN</b>	<b>252,996.95</b>

*S.M.*

-----X-----