

MAR

Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DE AUDITORIA

ZONAMANTA S.A.

AÑO 2008



ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO

SC - RNAE No. 626

EXPOTE. 49451

MAR

Mary Anchundía Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

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 2008, 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 2008, 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, 22 de Mayo del 2009

ZONAMANTA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos		50,33	18.019,77
Cuentas por Cobrar Clientes	3	74.451,64	86.586,34
Préstamos y Anticipos a Empleados		935,67	2.172,34
Impuestos Pagados por Anticipado		-	-
Anticipos Contratistas	4	38.506,62	54.102,30
Otras Cuentas por Cobrar		290,29	290,29
Inventarios		1.741,53	1.781,52
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		115.976,08	162.952,56
ACTIVOS FIJOS			
	5		
Terrenos		3.653.597,72	4.041.873,54
Edificación		126.693,04	587.631,81
Maquinarias y Equipos		7.466,78	7.466,78
Muebles, Enseres y Equipos		20.711,83	9.054,37
Equipos de Computación		5.751,05	13.146,33
Total costo		3.814.220,42	4.659.172,83
Depreciación Acumulada		(14.562,77)	(44.922,22)
TOTAL ACTIVOS FIJOS		3.799.657,65	4.614.250,61
ACTIVOS NO CORRIENTES			
	6		
Otros Activos		877.800,45	4.072,78
Activos Diferidos		232.700,38	233.204,38
Amortización Acumulada		(226.020,63)	(226.331,11)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		884.480,20	10.946,05
TOTAL DE ACTIVOS		4.800.113,93	4.788.149,22

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	7	19.831,02	31.402,91
Anticipos de Clientes	8	61.897,30	54.779,10
Impuestos por Pagar		3.654,39	1.911,66
Gastos Acumulados por Pagar	9	63.900,27	103.642,75
Otras Cuentas por Pagar	10	32.439,33	3.244,33
Provisiones por Pagar	11	41.299,88	53.255,33
Obligaciones Bancarias	12	12.939,10	5.000,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		235.961,29	253.236,08
PASIVOS NO CORRIENTES			
Proveedores	13	27.155,69	-
Otros Pasivos L/P		189.160,33	233.584,34
Préstamos de Accionistas L/P		198.779,95	137.069,86
Cuentas Construcciones por Pagar		13.068,69	13.068,69
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		401.008,97	383.722,89
TOTAL DE PASIVOS		636.970,26	636.958,97
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	4.107.072,00	4.107.072,00
Reserva Legal		14.594,66	16.114,89
Reserva Facultativa		23.153,84	23.153,84
Aporte para Futura Capitalización		298,83	298,83
Pérdida del 2007		(9.131,35)	(9.131,35)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio			13.682,04
TOTAL PATRIMONIO		4.135.987,98	4.151.190,25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.772.958,24	4.788.149,22

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 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2007</u>	<u>Dic-31 2008</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	165.462,52	192.840,56
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-	(95.544,00)
UTILIDAD BRUTA	<u>165.462,52</u>	<u>97.296,56</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	(125.893,03)	(174.975,70)
Gastos de Ventas	(21,75)	-
Gastos Financieros	-	(43.346,64)
Depreciaciones y Amortizaciones	(48.710,16)	(32.348,20)
Gastos por Construcciones	(10.223,93)	-
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	<u>(19.386,35)</u>	<u>(153.373,98)</u>
Otros Ingresos	10.255,00	171.259,00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(9.131,35)</u>	<u>17.885,02</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(2.682,75)
Saldo Utilidad Gravable		<u>15.202,27</u>
(-) Reserva Legal		-1.520,23
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS		<u>13.682,04</u>

ZONAMANTA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE PARA FUTURA CAPIT.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2008	4.107.072,00	14.594,66	23.153,84	298,83	(9.131,35)	4.135.987,98
CAMBIOS EFECTUADOS:						
RESERVA LEGAL DEL 2008	-	1.520,23	-	-	-	1.520,23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	13.682,04	13.682,04
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	4.107.072,00	16.114,89	23.153,84	298,83	4.550,69	4.151.190,25

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 2008
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	13.682,04
<i>Reserva Legal</i>	1.520,23
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	30.669,93
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(12.134,70)
<i>Aumento en Préstamos y Anticipos a Empleados</i>	(1.236,67)
<i>Aumento en Anticipos Contratistas</i>	(15.595,68)
<i>Aumento en Inventarios</i>	(39,99)
<i>Disminución en Otros Activos</i>	873.223,67
<i>Aumento en Proveedores</i>	11.571,89
<i>Disminución en Anticipos de Clientes</i>	(7.118,20)
<i>Disminución en Impuestos por Pagar</i>	(1.742,73)
<i>Aumento en Gastos Acumulados por Pagar</i>	39.742,48
<i>Disminución en Otras Cuentas por Pagar</i>	(29.195,00)
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	11.955,45
<i>Aumento en Otros Pasivos L/P</i>	44.424,01
<i>Disminución de Proveedores a Largo Plazo</i>	(27.155,69)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>932.571,04</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(1.042.413,36)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	197.460,95
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(844.952,41)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución de Obligaciones Bancarias</i>	(7.939,10)
<i>Disminución de Préstamos de Accionistas L/P</i>	(61.710,09)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(69.649,19)</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	17.969,44
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	50,33
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>18.019,77</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ZONAMANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008

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 2008 de Cuentas por Cobrar Clientes es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Hirerjos S.A.	46.913,86
Distribuidora Deportiva Dide S.A.	12.574,04
Ultraespec	8.883,20
Horacio Cantos Aliatis	2.700,00
Varias Cuentas por Cobrar	15.515,24
TOTAL	86.586,34

- Representan 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 2008 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Washington Loor	15.636,16
José Vinces	13.698,32
Ing. Rogelio Mielés	3.452,99
Bolívar Delgado	1.000,00
Varios	20.314,83
TOTAL	54.102,30

- Son rubros registrados 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 2008 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2008)

ZONAMANTA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Descripción	(en dólares americanos)				% DEPREC.
	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/08	
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	3.653.597,72	440.395,82	52.120,00	4.041.873,54	
Edificación	126.693,04	12.896,86	139.589,90	-	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Maquinarias y Equipos	7.466,78	-	-	7.466,78	10
Muebles, Enseres y Equipos	20.711,83	1.488,87	-	22.200,70	10
Edificación	-	587.631,81	-	587.631,81	5
Computación	5.751,05	-	5.751,05	-	
SUBTOTAL	3.814.220,42	1.042.413,36	197.460,95	4.659.172,83	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(14.562,77)	(30.359,45)	-	(44.922,22)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	3.799.657,65	1.012.053,91	197.460,95	4.614.250,61	

6. ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2008 los Activos No Corrientes corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
ACTIVOS DIFERIDOS		233.204,38
<i>Gastos de Constitución y Organización</i>	9.225,73	
<i>Gastos de Investigación y Proyectos</i>	83.438,67	
<i>Contratos Varios</i>	4.855,06	
<i>Mejoras Propiedad Arriendo</i>	26.284,84	
<i>Otros Gastos Honorarios Profesionales</i>	15.259,91	
<i>Gasto Arriendo Terreno</i>	30.667,99	
<i>Gastos Preoperacionales</i>	63.472,18	
PROGRAMA DE COMPUTACION		4.072,78
<i>Programa de Computación</i>	4.072,78	
(-) Amortización Acumulada		(226.331,11)
TOTAL		10.946,05

7. PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2008 la cuenta Proveedores presenta el siguiente saldo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	31.402,91
TOTAL	31.402,91

- a) Son valores que se adeuda por la compra de bienes y servicios prestados, indispensables para la actividad operativa del negocio.

8. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre del 2008 de la cuenta Anticipos de Clientes está integrado por los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Distribuidora Deportiva Dide	49.029,14
Distribuidora Imposangyong	749,96
Bravo Ltd. Corp.	5.000,00
TOTAL	54.779,10

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Sueldos	61.329,45
Teléfono	73,85
Energía Eléctrica	239,45
Otras Provisiones	42.000,00
TOTAL	103.642,75

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a Otras Cuentas por Pagar con saldo al 31 de Diciembre del 2008.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otras Cuentas por Pagar	3.244,33
TOTAL	3.244,33

11. PROVISIONES POR PAGAR

Comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones Sociales para Empleados al 31 de Diciembre del 2008.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Aporte Patronal y Secap	18.166,16	7.490,12	1.531,51	24.124,77
Décimo Tercer Sueldo	8.212,90	2.901,98	3.119,18	7.995,70
Décimo Cuarto Sueldo	1.561,27	1.745,65	1.729,42	1.577,50
Vacaciones	5.201,42	1.450,28	670,50	5.981,20
Fondos de Reserva	8.158,13	2.735,28	-	10.893,41
15% Participaciones a los Trabajadores	-	2.682,75	-	2.682,75
TOTAL	41.299,88	19.006,06	7.050,61	53.255,33

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

El valor pendiente de pago al 31 de Diciembre del 2008 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	5.000,00
TOTAL	5.000,00

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

13. PASIVOS NO CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2008 los montos pendientes a Pasivo No Corriente corresponde a:

DETALLE	VALORES
Otros Pasivos L/P (a)	233.584,34
Préstamos de Accionistas L/P (b)	137.069,86
Cuentas Construcciones por Pagar	13.068,69
TOTAL	383.722,89

- a) Corresponde a valores provisionados por pagar a terceros.
- b) Préstamos recibidos de accionistas para capital de operación.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008, 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.

15. 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.