



INFORME DE LABORES 2008-2009

INFORME DE LA PRESIDENCIA

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

Estimados(as) Asociados(as):

El informe del periodo 2007-2008, lo inicié con una reflexión atinente al largo proceso que había llevado el Tratado de Libre Comercio entre Centroamérica, Estados Unidos y República Dominicana (DR-CAFTA), afortunadamente, después de mucho trabajo, el convenio fue ratificado y entró en vigencia el primer día de ese año 2009.

El DR-CAFTA, es primordial para el Régimen y las cifras así lo demuestran, más de un 43% de las exportaciones de zonas francas se dirigen a países que forman parte del Tratado.

Si el año anterior el tema fue DR-CAFTA, sin duda alguna este año lo será la disminución en la demanda global a causa de la crisis. Por primera vez en cuatro años las zonas francas han presentado un decrecimiento en las ventas externas, -1,7%, para el año 2008, lo cual es entendible por la disminución en la capacidad de compra de nuestros principales socios. A pesar de esto, la diversificación de productos, casi mil doscientos, y la diversificación de mercados, 100 países, ha permitido que el Régimen siga representando más de la mitad de las exportaciones del país.

Existen determinantes que colaboran con el éxito de las compañías acogidas al Régimen y una de estas es la regulación interna, por esta razón AZOFRAS estuvo gestionando ante las autoridades correspondientes reformas que agilizaran la operatividad de las empresas. Algunos resultados se plasman en la más reciente modificación al Reglamento a la Ley de Zonas Francas. Algunos de los cambios propuestos por la Asociación y aceptados por las organizaciones competentes fueron:

1. Ampliación de área para empresas administradoras de parques en zonas no colindantes.
2. Diversificación de actividades que se pueden realizar en las áreas autorizadas para ampliación.
3. Eliminación del requisito de incrementar área únicamente en la misma jurisdicción.

P
R
E
S
I
D
E
N
C
I
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

4. Eliminación de la restricción del traslado de materia prima, equipo, maquinaria y mercancías, entre la empresa beneficiaria y el área incrementada.
5. Cuando las empresas de zonas francas deseen incrementar su área de operación **no** será necesario realizar una inversión mínima adicional ni llevar un control de inventarios permanente e independiente.
6. Flexibilización de las normas para los trasiegos de mercancías desde y hacia plantas satélites.
7. Disminución de plazos en la autorización de bodegas.
8. Flexibilización en cuanto a las personas que pueden conducir los vehículos ingresados al amparo del Régimen.
9. Obligación de las autoridades de informar a las empresas administradoras de parques de la suspensión de beneficios a compañías instaladas en sus recintos, de manera que estas puedan actuar conforme a lo que establece la norma.
10. Ampliación de los sujetos que pueden recibir mercancías para realizar labores de subcontratación.
11. Ampliación de los casos en los cuales no es necesario el uso de marchamos.
12. Autorización para poder internar, temporalmente al territorio aduanero nacional, maquinaria, vehículos y equipo con el objeto, dar mantenimiento.
13. Posibilidad de actuar de oficio en las destrucciones cuando la aduana no se pronuncia o el funcionario aduanero no se presenta.

En relación con las ventas externas del Régimen, resulta vital el acceso a mercados de los bienes de zonas francas en un entorno ventajoso, de ahí que el trabajo continúa siendo mantener una vigilancia cercana en los acuerdos comerciales en negociación como el Acuerdo de Asociación entre Centro América y la Unión Europea (AACUE) y el Tratado de Libre Comercio con China. Sobre estos temas AZOFRAS realizó el pasado mes de febrero un seminario con el Señor Fernando Ocampo, Asesor de la

P
R
E
S
I
D
E
N
C
I
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

Dirección de Negociaciones Comerciales del Ministerio de Comercio Exterior, quien aclaró las condiciones de ingreso de las mercancías provenientes del Régimen en el DR-CAFTA, tanto hacia los Estados Unidos, la República Dominicana y los otros países Centroamericanos.

También, recientemente, recibimos nota del Señor Ministro de Comercio Exterior, reafirmando lo indicado por el Señor Ocampo. Dicha nota fue enviada a todas los Asociados.

AZOFRAS, ha definido como objetivo principal evitar normas técnicas que generen alguna barrera a los bienes de zonas francas simplemente por ser manufacturados en un régimen especial. Para la Asociación el principio debe ser que si una mercancía cumple con la norma de origen, debe gozar de los beneficios arancelarios negociados.

Las empresas acogidas al Régimen generan beneficios significativos en todas las zonas en las que se instalan, por esta razón y con el objetivo de ayudar a evidenciar estas externalidades positivas, es que AZOFRAS colaboró de manera importante con el Ministerio de Planificación Nacional y Política Económica en el estudio denominado "Costa Rica: Contribución de las Zonas Francas en las Áreas de Menor Desarrollo", mismo que obtuvo como uno de sus principales resultados que el balance positivo de las zonas francas para el país es incluso superior en las áreas determinadas como menos favorecidas.

Acercar el Régimen al país y el país al Régimen, sigue siendo una tarea en proceso, por lo cual la Junta Directiva de la Asociación decidió tomar el reto de organizar, por primera vez en Costa Rica, un evento de un día completo en el que todos los temas estuvieran relacionados exclusivamente con zonas francas.

El Primer Congreso Nacional de Zonas Francas "Zonas Francas: Motor de Desarrollo e Innovación", se realizó en el mes de noviembre del 2008, contó con expositores internacionales y locales, del sector público y privado, fue inaugurado por el Señor Presidente de la República y el cierre estuvo a cargo del Señor Ministro de Comercio Exterior.

El Congreso, le permitió al sector compartir temáticas como el Acuerdo sobre Subvenciones y Medidas Compensatorias, la evolución que han tenido las actividades de las empresas acogidas desde los años ochentas hasta la actualidad, el impacto de zonas francas en el país, encadenamientos locales y Responsabilidad Social Empresarial.

P
R
E
S
I
D
E
N
C
I
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

También se presentó al Régimen en la perspectiva económica de Costa Rica a largo plazo, los sectores emergentes y empresarios expusieron las oportunidades de mejora que tiene la competitividad país. Hubo también temas técnicos como el Tax Sparing y el cambio del tipo de sociedad mercantil. Las exposiciones aun se encuentran disponibles en nuestro sitio en Internet www.azofras.com. Agradecemos a todas las firmas que nos colaboraron con su patrocinio. Es importante rescatar que el Congreso, además de ayudar en la proyección del Régimen, también generó un importante resultado económico para la Asociación que viene a fortalecer el patrimonio en estos tiempos de crisis, como se verá en los resultados que el señor Tesorero les presentará oportunamente.

Zonas Francas: Motor de Desarrollo e Innovación es una, de un conjunto de acciones, que nos debe llevar al planteamiento exitoso de la reforma a la Ley de Zonas Francas. Otra de estas gestiones, que ya generó un resultado positivo, fue solicitar de manera explícita al Ministerio de Comercio Exterior y a la Presidencia de la República, que el tema se incluyera en el Plan Escudo.

La adecuación de la normativa del Régimen a las exigencias de la Organización Mundial del Comercio, manteniendo o incrementando el atractivo del país para la inversión productiva, es una tarea que requiere del trabajo de todos, por eso hemos hecho equipo con el Ministerio de Comercio Exterior, Procomer, CINDE y otras organizaciones, con el objeto de generar el ambiente propicio para el proyecto de Ley.

La labor se extenderá a más participantes de los ya indicados, los involucrará directamente a Ustedes como empresarios de zonas francas al transmitir, en primera instancia, a sus trabajadores la importancia de que el país cuente con reglas claras para las compañías. Luego tendremos que estar todos muy cerca de los tomadores de decisión y de los generadores de opinión.

Es un proceso en el que, si deseamos lograr nuestro objetivo, todos tendremos que aportar de distintas formas.

En otros temas, es importante señalar que existen también un conjunto de temas atinentes a zonas francas en los que AZOFRAS ha estado relacionada. Algunos de estos son gestiones de los impuestos municipales del Cantón Central de Alajuela, transporte especial de trabajadores, respuesta a denuncias infundadas de sindicatos ante la OIT, gestiones

P
R
E
S
I
D
E
N
C
I
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

ante la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, y temas migratorios, entre otros.

Agradezco a la Asamblea de Asociados por haberme permitido estar al frente de la Asociación en el periodo que culmina. También hago extensivo mi especial gratitud a mis compañeros y compañeras de Junta Directiva, por el invaluable aporte intelectual y trabajo duro. Gracias por haber aceptado trabajar como equipo.

Cordialmente,

Jorge Brenes Ramírez
Presidente

P
R
E
S
I
D
E
N
C
I
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

INFORME DE LA TESORERÍA

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

Estimados Asociado(a)s:

Ustedes han recibido a la entrada a esta Asamblea, los estados financieros para los años que terminaron el 30 de setiembre del 2008 y del 2007.

El balance de situación, sigue mostrando una situación muy positiva a nivel de liquidez, contando la Asociación con más de ₡42,4 millones entre efectivo e inversiones transitorias.

Por otra parte, los pasivos muestran una disminución de ₡3,1 millones, en relación con el período previo, principalmente por la reducción en las cuentas por pagar, producto de una reclasificación contable de la misma.

Como resultado final de la operación de AZOFRAS durante el período en referencia, los excedentes acumulados llegaron a ₡31,0 millones. Los excedentes netos después del pago de impuestos del período son ₡1,1 millones, por el efecto neto de lo siguiente, respecto al cierre fiscal previo:

1. Una disminución en los ingresos por cuotas (ordinarias y extraordinarias) de ₡3,27 millones (10,2%), debido a que en el período que hoy se presenta no se solicitaron cuotas extraordinarias.
2. Un aumento en los ingresos por eventos de ₡20,01 millones, producto de los pagos adelantados por la participación en el Congreso Nacional de Zonas Francas "Zonas Francas: Motor de Desarrollo e Innovación" realizado en el mes de noviembre del año anterior (490%)
3. Una disminución en los ingresos por intereses de ₡2,87 millones (68,8%), producto por la importante caída general de los rendimientos financieros.
4. Una disminución de ₡1,49 millones en la cuenta de "otros ingresos".
5. Un aumento neto en los gastos administrativos de ₡12,63 millones (31,5%), producto principalmente de los gastos de la organización del Congreso Nacional de Zonas Francas (₡15,8 millones), y una disminución en la mayoría de los demás rubros administrativos.
6. Pago de impuesto sobre la renta de ₡ 0,16 millones en el período fiscal 2007 - 2008.

T
E
S
O
R
E
R
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

Por último, deseo informarles que los estados financieros han sido auditados por parte de la firma Fernández, Zeledón y Asociados, cuyo informe indica que en opinión de los auditores, los estados financieros de la Asociación para los años que terminaron el 30 de setiembre de 2008 y del 2007 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación, así también indican que, los resultados de operación y los flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, son de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Siguiendo con la norma establecida para las pasadas Asambleas, me permito adjuntar los estados financieros no auditados a enero 2008, con el objetivo de que los Asociados tengan la información lo más actualizada posible.

Muchas gracias señores y señoras asociados(as) por la confianza que han tenido en mi persona durante este año. Me pongo a su disposición para aclarar o ampliar cualquier aspecto incluido en este informe.

Atentamente,

Jorge Jiménez Ramírez
Tesorero

T
E
S
O
R
E
R
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

INFORME DE LA FISCALÍA

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

Estimados Asociado(a)s:

En cumplimiento de las funciones asignadas a la fiscalía, en el artículo vigésimo cuarto de los estatutos de la Asociación, me permito informarles lo siguiente:

A) Supervisión de todas las operaciones y movimientos económicos de la Asociación:

En lo que respecta a los movimientos económicos de la Asociación, no hay ninguna anomalía que reportar. Los registros contables están al día y registrados en sus respectivos libros al mes de diciembre del 2008. Igualmente, con respecto a la auditoria externa anual, esta se llevó a cabo obteniéndose que los resultados de operación y los flujos de efectivo para los años que terminaron en el 30 de setiembre del 2008 y del 2007, son de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Las operaciones de la Asociación emanadas por la Junta Directiva, en cumplimiento del mandato delegado por la Asamblea de Asociados, se han dado en concordancia con los objetivos, misión y visión de AZOFRAS. Temas como las reformas al Reglamento a la Ley de Zonas Francas, el acceso a mercados externos en condiciones ventajosas para las empresas del Régimen, el primer Congreso Nacional de Zonas Francas y el proceso de reforma a la Ley de Zonas Francas, han sido parte de la agenda de AZOFRAS.

B) Velar por el fiel cumplimiento de la ley, los estatutos, así como de los acuerdos y reglamentos que emita la asociación.

La Ley, los estatutos, los acuerdos y reglamentos de la Asociación se cumplieron a cabalidad.

C) Oír quejas de los asociados y realizar las investigaciones pertinentes:

Durante este período no se recibió ninguna queja por parte de los Asociados.

D) Convocar a Asamblea General Extraordinaria, cuando así lo considere necesario:

F
I
S
C
A
L
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

No se vio la necesidad de llamar a una Asamblea General Extraordinaria, pues no se detectó ninguna actividad irregular que lo ameritara.

E) Rendir un informe anual de su gestión ante la Asamblea de Asociados.

F) Participar con voz, pero sin voto en las sesiones de Junta Directiva donde se traten asuntos que tengan injerencia en sus labores:

A pesar de que el fiscal no está obligado a participar de las reuniones de Junta Directiva, a menos que se traten asuntos que tengan relación con sus labores, considero que este miembro como representante de los Asociados independiente del cuerpo directivo debe, en la medida de lo posible, hacerse presente en las reuniones, así como en actividades que ayuden a mejorar la Asociación. Por lo anterior participé en un 87% de las sesiones directivas.

Aprovecho la oportunidad para hacer de su conocimiento la siguiente información:

El señor Mauricio Ávalos renunció a la Junta Directiva el 9 de julio del 2008. La Junta Directiva decidió nombrar al señor José Yglesias como nuevo Director.

La señora Eva Bercovics, renunció a la Junta Directiva el 10 de setiembre de 2008. Fue sustituida por la señora Alejandra Castro.

El señor Ernesto Kelly, renunció a la Junta Directiva el 12 de noviembre de 2008. La Junta Directiva decidió no sustituir su vacante por la cercanía entre la fecha de su renuncia y la Asamblea General de Asociados.

Algunos Directores participaron en diversas actividades que involucran a la Asociación, aparte de las reuniones de Junta Directiva, sin embargo me parece importante que en la medida de lo posible, analicen la posibilidad de formar parte de las comisiones intercamerales de la UCCAEP y de liderar, al menos de manera transitoria, los comités de trabajo de AZOFRAS.

Por otra parte, considero trascendental reconocer el trabajo de los Directores y las Directoras que logran apartar tiempo de sus agendas para laborar de manera desinteresada en la Junta Directiva de la Asociación, les exhorto, tanto a los miembros que sean reelegidos como a aquellos que vayan a ser electos como nuevos integrantes, a continuar

F
I
S
C
A
L
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

con la tarea, y que, si no pueden participar de manera presencial en las sesiones, remitan sus aportes, ideas, sugerencias y planteamientos, de manera que todos los agremiados nos beneficiemos de sus conocimientos y experiencia.

También me parece importante recomendar la participación de más asociados en las actividades de AZOFRAS, principalmente a través de los comités de trabajo.

Por otro lado quiero hacer una especial mención al buen trabajo que ha venido desempeñando el Director Ejecutivo de AZOFRAS, Sr. Timothy Scott, gracias al cual se han podido llevar a cabo importantes actividades como lo fue el primer Congreso de Zonas Francas.

Finalmente, hago de su conocimiento el record de asistencia de todos los Directores y Directoras a la sesiones de Junta Directiva, de manera que ustedes estén al tanto sobre la participación de cada uno de los miembros.

Agradeciendo su atención,

Atentamente,

Eugenio Gordienko López
Fiscal

F
I
S
C
A
L
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica
Asamblea General Ordinaria de Asociados, marzo 2009
INFORMES DE LABORES

ASISTENCIA JUNTA DIRECTIVA 2008-2009

| Director | Puesto | Relativo | |
|--------------------------------|-------------------|----------|-------------|
| | | Presente | Justificado |
| Jorge Brenes | Presidente | 100% | 0% |
| Carlos Wong | Vice - Presidente | 13% | 87% |
| Manuel Escobar | Secretario | 44% | 56% |
| Jorge Jiménez | Tesorero | 100% | 0% |
| Mauricio Ávalos ¹ | Vocal | 0% | 100% |
| José Yglesias ² | Vocal | 100% | 0% |
| María del Carmen Víquez | Vocal | 56% | 44% |
| Karla Blanco | Vocal | 33% | 67% |
| Alejandra Cobb | Vocal | 33% | 67% |
| Alejandro Araya | Vocal | 33% | 67% |
| Ernesto Kelly ⁵ | Vocal Suplente | 43% | 57% |
| Rolando Güell | Vocal Suplente | 44% | 56% |
| Eva Berkovics ³ | Vocal Suplente | 0% | 100% |
| Alejandra Castro ⁴ | | 67% | 33% |
| Francisco López | Vocal Suplente | 67% | 33% |
| Eugenio Gordienko ⁶ | Fiscal | 89% | 11% |

Notas:

1-Renunció a la Junta Directiva el 9 de julio del 2008

2-Forma parte e la Junta Directiva desde el 01 de agosto del 2008

3-Renunció a la Junta Directiva el 10 de setiembre del 2008

4-Forma parte e la Junta Directiva desde el 30 de setiembre del 2008

5-La Junta Directiva conoció su renuncia en la sesión del 15 de noviembre 2008

6-No tiene la obligación de participar en las sesiones de Junta Directiva

F
I
S
C
A
L
Í
A

2
0
0
8
-
2
0
0
9

ANEXOS

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS AL
30 DE SETIEMBRE DEL
2008 Y 2007**

DICTAMEN INDEPENDIENTE DEL AUDITOR

A la Junta Directiva

Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica (AZOFRAS)

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los balances de situación de **Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica (AZOFRAS)** al 30 de setiembre del 2008 y del 2007 y los correspondientes estados de resultados y excedentes acumulados y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas de contabilidad significativas y notas explicativas a los mismos.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Asociación es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y que estén libres de representaciones erróneas significativas, ya sean causadas por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea causado por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Asociación, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Asociación, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados al 30 de setiembre del 2008 y del 2007, presentan razonablemente la situación financiera de la **Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica (AZOFRAS)**, los resultados de sus operaciones y excedentes acumulados y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

San José, 12 de febrero del 2009.

Lic. Eduardo Zeledón Henderson
Contador Público Autorizado No. 262

Póliza de fidelidad No. R-1153
Vencimiento: 30 de setiembre del 2009
Timbre de ley No. 6663 por ₡1.000.00
Cancelado y adherido al original.

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**

(San José, Costa Rica)

Balances de Situación

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007

| <u>Activo</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Activo circulante: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2) | ¢ 41.489.659 | 14.466.014 |
| Inversiones transitorias (nota 2) | - | 24.150.000 |
| Cuentas por cobrar (nota 3) | 816.624 | 4.769.584 |
| Gastos prepagados | 167.905 | 152.654 |
| Total activo circulante | <u>42.474.188</u> | <u>43.538.252</u> |
| Mobiliario y equipo (nota 4) | 1.369.478 | 1.857.258 |
| Otros activos | 78.011 | 78.011 |
| Total activo | <u>¢ 43.921.677</u> | <u>45.473.521</u> |
| | | |
| <u>Pasivo y Patrimonio</u> | | |
| Pasivo: | | |
| Pasivo circulante: | | |
| Cuentas por pagar (nota 5) | ¢ 3.229.587 | 6.666.011 |
| Productos diferidos (nota 6) | 9.221.515 | 8.423.653 |
| Total pasivo circulante | <u>12.451.102</u> | <u>15.089.664</u> |
| Acumulación para prestaciones legales | 441.305 | 484.843 |
| Total pasivo | <u>12.892.407</u> | <u>15.574.507</u> |
| Patrimonio: | | |
| Excedentes acumulados | <u>31.029.270</u> | <u>29.899.014</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>¢ 43.921.677</u> | <u>45.473.521</u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**
(San José, Costa Rica)

Estados de Resultados y Excedentes Acumulados

Por los años terminados el 30 de setiembre del 2008 y del 2007

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Ingresos: | | |
| Cuotas | ¢ 28.613.504 | 25.892.053 |
| Cuotas extraordinarias | - | 5.988.217 |
| Eventos | 24.127.846 | 4.116.731 |
| Intereses | 1.300.511 | 4.166.746 |
| Otros | - | 1.487.228 |
| Total ingresos | <u>54.041.861</u> | <u>41.650.975</u> |
| Gastos: | | |
| Administrativos | <u>52.752.232</u> | <u>40.126.813</u> |
| Excedentes antes del impuesto sobre la renta | 1.289.629 | 1.524.162 |
| Impuesto sobre la renta (nota 7) | <u>159.373</u> | <u>-</u> |
| Excedentes netos | 1.130.256 | 1.524.162 |
| Excedentes acumulados al inicio del año | <u>29.899.014</u> | <u>28.374.852</u> |
| Excedentes acumulados al final del año | <u>¢ 31.029.270</u> | <u>29.899.014</u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**
(San José, Costa Rica)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 30 de setiembre del 2008 y del 2007

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo proveniente de actividades operativas: | | |
| Excedentes netos | ¢ 1.289.629 | 1.524.162 |
| Ajuste para conciliación de la utilidad neta al efectivo neto: | | |
| Depreciación | 549.780 | 549.780 |
| Acumulación (pago) de prestaciones legales | <u>(43.538)</u> | <u>(1.707.919)</u> |
| | 1.795.871 | 366.023 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Incrementos en activos: | | |
| Cuentas por cobrar | 3.952.960 | (545.243) |
| Gastos prepagados | (15.251) | (23.229) |
| Inversiones transitorias | <u>24.150.000</u> | <u>(2.420.218)</u> |
| | <u>28.087.709</u> | <u>(2.988.690)</u> |
| Incremento en pasivos: | | |
| Cuentas por pagar | (3.595.797) | 2.890.548 |
| Productos diferidos | 797.862 | 1.821.151 |
| | <u>(2.797.935)</u> | <u>4.711.699</u> |
| Efectivo proveniente de (usado en) actividades operativas | <u>27.085.645</u> | <u>2.089.032</u> |
| Pasan... | ¢ <u>27.085.645</u> | <u>2.089.032</u> |

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**
(San José, Costa Rica)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 30 de setiembre del 2008 y del 2007

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------|
| Vienen... | ¢ <u>27.085.645</u> | <u>2.089.032</u> |
| Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión: | | |
| Otros activos | | |
| (Adiciones) retiros de mobiliario y equipo | <u>(62.000)</u> | <u>305.001</u> |
| Efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión | <u>(62.000)</u> | <u>305.001</u> |
| Aumento del efectivo y equivalente del efectivo en el año | <u>27.023.645</u> | <u>1.784.031</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>14.466.014</u> | <u>12.681.983</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | ¢ <u><u>41.489.659</u></u> | <u><u>14.466.014</u></u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

ASOCIACION DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS DE COSTA RICA
(AZOFRAS)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007

1. Resumen de operaciones y de políticas importantes de contabilidad

a. Definición de la Asociación

La Asociación de Empresas de Zonas Francas de Costa Rica es una organización inscrita en el Registro Público, bajo el expediente número 3927 del Registro de Asociaciones del 22 de noviembre de 1990. Su domicilio será la ciudad de San José.

b. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y las notas a los mismos se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Desde el 2 de marzo de 1992, el Banco Central de Costa Rica acordó la liberación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense, en forma tal que todas aquellas transacciones con esta moneda, se pueden realizar abiertamente en el Sistema Bancario Nacional (estatal o privado) y su paridad con el colón costarricense, lo dará la oferta y la demanda de las mismas el momento de la transacción. No obstante, el Banco Central de Costa Rica, se reservó el derecho de intervenir con el objeto de evitar la especulación con esta moneda en un momento dado. Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007, los tipos de cambio comerciales vigentes por US\$ 1.00 eran los siguientes:

| | | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------|---|-------------|-------------|
| Venta | ¢ | 559.26 | 520.74 |
| Compra | ¢ | 549.29 | 516.93 |

A partir del 17 de octubre del 2006 el Banco Central de Costa Rica estableció una nueva política monetaria relacionada con el dólar americano y que establece un tipo de cambio sujeto a bandas límites (superior de ¢530.22 e inferior de ¢514.78 por US\$ 1.00) para el trasiego de esta moneda en el mercado y que en ese día se estableció en un tipo de cambio promedio de referencia de ¢ 523.15 para la venta y de ¢521.12 para la compra.

A la fecha de este informe, 12 de febrero del 2009, los tipos de cambio de referencia vigentes en el mercado para el dólar estadounidense eran los siguientes:

| | | |
|--------|---|--------|
| Venta | ¢ | 567.27 |
| Compra | ¢ | 557.49 |

ASOCIACION DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS DE COSTA RICA
(AZOFRAS)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007

c. Inversiones transitorias

Las inversiones transitorias en valores negociables se valúan al costo, que no excede el valor de mercado.

d. Mobiliario y Equipo

El mobiliario y equipo están valuados al costo, los cuales se deprecian utilizando el método de línea recta en una vida útil de 10 años.

2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo e Inversiones Transitorias

El efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en valores negociables al 30 de setiembre del 2008 y del 2007, se detallan en la siguiente forma:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo: | | |
| Efectivo en caja y bancos | ¢ 10.156.148 | 2.807.044 |
| Equivalentes de efectivo, valores negociables con vencimientos menores de tres meses | 31.333.511 | 11.658.970 |
| | ¢ <u>41.489.659</u> | <u>14.466.014</u> |
| Inversiones transitorias: | | |
| Inversiones en valores negociables con vencimiento entre tres meses y un año, intereses de 15.35% anual | ¢ <u>-</u> | <u>24.150.000</u> |

3. Cuentas por Cobrar

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007 las cuentas por cobrar son las siguientes:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Anticipos impuesto de renta | ¢ - | 793.023 |
| Intereses por cobrar | 816.624 | 3.910.357 |
| Otras | - | 66.204 |
| | ¢ <u>816.624</u> | <u>4.769.584</u> |

ASOCIACION DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS DE COSTA RICA
(AZOFRAS)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007

4. Mobiliario y Equipo

El detalle de esta cuenta al 30 de setiembre del 2008 y del 2007, es el siguiente:

| | | <u>2008</u> | | | |
|---------------------------------|---|------------------------------------|------------------|----------------|------------------------------------|
| | | <u>Saldo al</u> <u>30-09-07</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>Saldo al</u> <u>30-09-08</u> |
| Mobiliario y equipo | ¢ | 4.039.954 | 62.000 | - | 4.101.954 |
| Menos depreciación acumulada | | (2.182.696) | (549.780) | - | (2.732.476) |
| | ¢ | <u>1.857.258</u> | <u>(487.780)</u> | <u>-</u> | <u>1.369.478</u> |
| | | <u>2007</u> | | | |
| | | <u>Saldo al</u> <u>30-09-06</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>Saldo al</u> <u>30-09-07</u> |
| Mobiliario y equipo | ¢ | 3.734.953 | 305.000 | - | 4.039.954 |
| Menos depreciación acumulada | | (1.632.916) | (549.780) | - | (2.182.696) |
| | ¢ | <u>2.102.037</u> | <u>(244.780)</u> | <u>-</u> | <u>1.857.258</u> |

5. Cuentas por Pagar

El saldo de esta cuenta se detalla de la siguiente manera, al 30 de setiembre del 2008 y del 2007:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Caja Costarricense del Seguro Social | ¢ 306.609 | 196.150 |
| Sobregiro bancario en libros | - | 4.003.767 |
| Provisión de aguinaldo y vacaciones | 2.665.267 | 2.170.694 |
| Otras | 257.711 | 295.400 |
| | ¢ <u>3.229.587</u> | <u>6.666.011</u> |

ASOCIACION DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS DE COSTA RICA
(AZOFRAS)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007

6. Productos Diferidos

El saldo de esta cuenta al 30 de setiembre del 2008 por ₡ 9.221.515 y al 30 de setiembre del 2007 por ₡ 8.423.653, está representado por cuotas de los asociados pagadas por adelantado, las cuales se amortizan mensualmente a su vencimiento, con crédito a la cuenta de ingresos por cuotas en el estado de resultados.

7. Impuesto sobre la Renta

Al 30 de setiembre del 2008 y del 2007 el detalle del impuesto sobre la renta es el siguiente:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Excedentes según libros | ₡ 1.289.629 | 1.524.162 |
| Menos ingresos no gravables | <u>(1.300.511)</u> | <u>(4.166.746)</u> |
| Renta líquida gravable | | |
| (déficit) | <u>796.867</u> | <u>(2.642.584)</u> |
| Impuesto sobre la renta 30% | ₡ <u>159.373</u> | <u>-</u> |

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Asociación, de los períodos terminados el 30 de setiembre del 2006, 2007 y del 2008.

**ESTADOS FINANCIEROS
NO AUDITADOS A
ENERO 2009**

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**
(San José, Costa Rica)

Balances de Situación (NO AUDITADOS)

Al 31 de enero del 2009

| <u>Activo</u> | <u>MES</u> | <u>ACUMULADO</u> |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Activo circulante: | | |
| Efectivo | ¢ (5.652.658) | 818.836 |
| Inversiones corto plazo | 12.126.000 | 86.698.397 |
| Cuentas por cobrar | 304.031 | 2.034.194 |
| Gastos prepagados | (14.797) | 108.717 |
| Total activo circulante | <u>6.762.576</u> | <u>89.660.143</u> |
| Mobiliario y equipo | (45.815) | 1.229.158 |
| Otros activos | 0 | 78.011 |
| Total activo | <u>¢ 6.716.761</u> | <u>90.967.312</u> |
| <u>Pasivo y Patrimonio</u> | | |
| Pasivo circulante: | | |
| Cuentas por pagar | ¢ 103.669 | 1.977.052 |
| Productos diferidos | 8.183.993 | 24.181.522 |
| Total pasivo circulante | <u>8.287.662</u> | <u>26.158.574</u> |
| Acumulación para prestaciones legales | 68.463 | (95.617) |
| Total pasivo | <u>8.356.125</u> | <u>26.062.957</u> |
| Patrimonio: | | |
| Excedentes acumulados | <u>32.730.407</u> | <u>64.904.355</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>¢ 41.086.533</u> | <u>90.967.312</u> |

**ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ZONAS FRANCAS
DE COSTA RICA (AZOFRAS)**
(San José, Costa Rica)

Estados de Resultados y Excedentes Acumulados (NO AUDITADOS)

Al 31 de enero 2009

| | <u>MES</u> | <u>ACUMULADO</u> |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ingresos: | | |
| Cuotas | ¢ 2.302.659 | 9.830.140 |
| Eventos | 166.380 | 47.139.335 |
| Intereses | 304.031 | 843.228 |
| Otros | 0 | 0 |
| Total ingresos | <u>2.773.070</u> | <u>57.812.703</u> |
| Gastos: | | |
| Administrativos | <u>4.412.434</u> | <u>25.082.296</u> |
| Excedentes del mes | <u>(1.639.364)</u> | <u>32.730.407</u> |