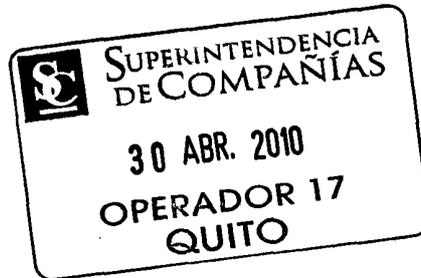




adico c.ltda.  
auditores y contadores independientes

Miembros de  
Kreston International  
Una red mundial de contadores independientes



GG-0040-2010  
Quito DM., abril 29, 2010

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente, remitimos un ejemplar del Informe de auditoria externa a los estados financieros y anexos, por el período terminado en diciembre 31 del año 2009, de nuestro Cliente **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, expediente No. 10750.

Por la atención a la presente, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,  
Adico Cía. Ltda.



Dr. Julio César Maldonado  
Socio - Representante Legal.

Adj. lo indicado.

Ref. Registro Nacional de Auditores Externos No. **SC-RNAE-034.**

JM/mc.



**adico c.ltda.**  
auditores y contadores independientes

**K**  
Miembros de  
**Kreston International**  
Una red mundial de contadores independientes

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,  
ejercicios concluidos en diciembre  
31/2009 y 2008.**

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Informe de Auditoría Financiera**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009**

**INDICE**

| <b><u>CONTENIDO</u></b>                              | <b><u>PAGINAS</u></b> |
|--|-----------------------|
| <b>Informe de los auditores independientes</b>       |                       |
| <b>I. Estados financieros</b>                        |                       |
| Estado de situación financiera                       | 1                     |
| Estado de resultados                                 | 2                     |
| Estado de flujos de efectivo                         | 3                     |
| Estado de cambios en el patrimonio                   | 4                     |
| Anexo de Costo de Producción y Ventas                | 5                     |
| <b>II. Notas a los estados financieros</b>           |                       |
| 1. Breve reseña histórica de la compañía             | 6                     |
| 2. Principales políticas y/o prácticas contables     | 7                     |
| 3. Efectivo y equivalentes de efectivo               | 12                    |
| 4. Cuentas por cobrar comerciales, neto              | 12                    |
| 5. Cuentas por cobrar relacionadas                   | 13                    |
| 6. Otras cuentas por cobrar                          | 13                    |
| 7. Inventarios                                       | 14                    |
| 8. Importaciones en tránsito                         | 14                    |
| 9. Gastos pagados por anticipado                     | 15                    |
| 10. Propiedad, planta y equipo, neto                 | 15                    |
| 11. Inversiones largo plazo                          | 16                    |
| 12. Otros activos largo plazo                        | 16                    |
| 13. Gastos diferidos                                 | 16                    |
| 14. Financiamiento a corto plazo                     | 17                    |
| 15. Cuentas por pagar comerciales                    | 17                    |
| 16. Otras cuentas por pagar                          | 17                    |
| 17. Participación utilidades trabajadores            | 18                    |
| 18. Impuestos por pagar                              | 18                    |
| 19. Gastos acumulados                                | 19                    |
| 20. Obligaciones sociales                            | 19                    |
| 21. Financiamiento a largo plazo                     | 19                    |
| 22. Jubilación patronal y bonificación por desahucio | 20                    |
| 23. Capital social                                   | 20                    |
| 24. Reservas   | 21                    |
| 25. Aportes futuras capitalizaciones                 | 21                    |
| 26. Pérdida ejercicios anteriores                    | 21                    |
| 27. Utilidad del ejercicio corriente                 | 21                    |
| 28. Conciliación tributaria                          | 22                    |
| 29. Eventos subsecuentes                             | 23                    |
| <b>III. Información suplementaria</b>                | <b>25</b>             |
| <b>IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe</b>     | <b>27</b>             |



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores socios de la Compañía  
INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.:**

---

### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los socios por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados en diciembre 31 de 2009 y 2008, se presentan en razón de que es información plenamente comparable al ser preparados y presentados bajo las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) vigentes para estos años.

### **2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables de acuerdo a su criterio, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas o prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

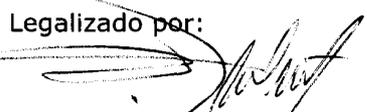
#### 5. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

Los estados financieros por el ejercicio terminado en diciembre 31 del 2008, fueron auditados de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria, los estados financieros terminados en diciembre 31 del 2009, fueron auditados de acuerdo con las normas internacionales de auditoria adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, las cuales fueron ratificadas por este Organismo para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009 en la Resolución No. ADM-08199 del 3 de julio del 2008, con lo cual se derogó la aplicación de las normas ecuatorianas de auditoria (NEA).

Como se menciona en la nota explicativa *No. 29 Eventos Subsecuentes, literal f)*, la Superintendencia de Compañías resolvió la aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el Art. Primero de dicha resolución, situación que debe ser observada por la compañía auditada.

La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de los ejercicios, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:

  
Dr. Julio César Maldonado H.  
Socio - Representante Legal  
Registro CPA. No. 3.089

  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 23, 2010.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**I. ESTADOS FINANCIEROS**

|  | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                      | <b>Incremento</b>    |
|--|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|  | <b>2009</b>                       | <b>2008</b>          | <b>(Disminución)</b> |
| <b>ACTIVOS</b>                                   |                                   |                      |                      |
| <b>CORRIENTE</b>                                 |                                   |                      |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              | 119.803,04                        | 40.617,77            | 79.185,27            |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto             | 2.369.620,23                      | 2.045.691,84         | 323.928,39           |
| Cuentas por cobrar relacionadas                  | 0,00                              | 379.426,48           | -379.426,48          |
| Otras cuentas por cobrar                         | 124.457,79                        | 170.474,37           | -46.016,58           |
| Inventarios                                      | 4.218.991,17                      | 4.816.939,31         | -597.948,14          |
| Importaciones en tránsito                        | 2.064,15                          | 594,29               | 1.469,86             |
| Gastos pagados por anticipado                    | 1.643,38                          | 2.647,91             | -1.004,53            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                    | <b>6.836.579,76</b>               | <b>7.456.391,97</b>  | <b>-619.812,21</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |                                   |                      |                      |
| Propiedad, planta y equipo, neto                 | 5.795.757,92                      | 5.910.688,15         | -114.930,23          |
| Inversiones largo plazo                          | 3,60                              | 3,60                 | 0,00                 |
| Otros activos                                    | 851,57                            | 523,78               | 327,79               |
| Gastos diferidos                                 | 1.273,32                          | 3.592,63             | -2.319,31            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                 | <b>5.797.886,41</b>               | <b>5.914.808,16</b>  | <b>-116.921,75</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             | <b>12.634.466,17</b>              | <b>13.371.200,13</b> | <b>-736.733,96</b>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                      |                                   |                      |                      |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                        |                                   |                      |                      |
| Financiamiento corto plazo                       | 100.452,52                        | 63.059,71            | 37.392,81            |
| Cuentas por pagar comerciales                    | 1.285.398,97                      | 2.007.313,28         | -721.914,31          |
| Otras cuentas por pagar                          | 23.495,42                         | 151.619,72           | -128.124,30          |
| Participación utilidades trabajadores            | 109.154,06                        | 256.242,72           | -147.088,66          |
| Impuestos por pagar                              | 11.097,92                         | 89.842,17            | -78.744,25           |
| Gastos acumulados                                | 25.697,47                         | 41.353,22            | -15.655,75           |
| Obligaciones sociales                            | 11.953,84                         | 14.438,51            | -2.484,67            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                    | <b>1.567.250,20</b>               | <b>2.623.869,33</b>  | <b>-1.056.619,13</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                       |                                   |                      |                      |
| Financiamiento largo plazo                       | 9.087.595,00                      | 8.592.265,16         | 495.329,84           |
| Jubilación patronal y bonificación por desahucio | 139.900,82                        | 109.370,02           | 30.530,80            |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                 | <b>9.227.495,82</b>               | <b>8.701.635,18</b>  | <b>525.860,64</b>    |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                             | <b>10.794.746,02</b>              | <b>11.325.504,51</b> | <b>-530.758,49</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                                |                                   |                      |                      |
| Capital Social                                   | 970.000,00                        | 470.000,00           | 500.000,00           |
| Reservas   | 261.707,01                        | 261.707,01           | 0,00                 |
| Aporte futuras capitalizaciones                  | 399.342,68                        | 399.342,68           | 0,00                 |
| Pérdida ejercicios anteriores                    | -308.844,11                       | -308.844,11          | 0,00                 |
| Utilidad neta del ejercicio corriente            | 517.514,57                        | 1.223.490,04         | -705.975,47          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                          | <b>1.839.720,15</b>               | <b>2.045.695,62</b>  | <b>-205.975,47</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b>12.634.466,17</b>              | <b>13.371.200,13</b> | <b>-736.733,96</b>   |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                     | <b>Incremento</b>    |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
|   | <b>2009</b>                       | <b>2008</b>         | <b>(Disminución)</b> |
| <b><u>INGRESOS</u></b>  |                                   |                     |                      |
| Ventas  | 14.066.459,07                     | 15.100.316,38       | -1.033.857,31        |
| Menos: Costo de Ventas  | 12.529.125,77                     | 12.032.811,88       | 496.313,89           |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>   | <b>1.537.333,30</b>               | <b>3.067.504,50</b> | <b>-1.530.171,20</b> |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>  |                                   |                     |                      |
| Gastos de administración  | 294.907,86                        | 211.708,54          | 83.199,32            |
| Gastos generales  | 349.187,59                        | 472.938,73          | -123.751,14          |
| Otros gastos  | 489,09                            | 1.573,85            | -1.084,76            |
| <b>Total gastos operacionales</b>   | <b>644.584,54</b>                 | <b>686.221,12</b>   | <b>-41.636,58</b>    |
| <b>Utilidad Operacional</b>   | <b>892.748,76</b>                 | <b>2.381.283,38</b> | <b>-1.488.534,62</b> |
| <b><u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u></b>                                     |                                   |                     |                      |
| Ingresos financieros y otros  | 57.967,63                         | 26.955,11           | 31.012,52            |
| Gastos financieros  | 223.022,68                        | 699.953,68          | -476.931,00          |
| <b>Utilidad antes de participación utilidad a empleados e Impuesto a la Renta</b> | <b>727.693,71</b>                 | <b>1.708.284,81</b> | <b>-980.591,10</b>   |
| <b><u>MENOS:</u></b>  |                                   |                     |                      |
| Participación utilidad a empleados  | 109.154,06                        | 256.242,72          | -147.088,66          |
| Impuesto a la Renta   | 101.025,08                        | 228.552,04          | -127.526,96          |
| <b>Utilidad neta del período</b>  | <b>517.514,57</b>                 | <b>1.223.490,04</b> | <b>-705.975,48</b>   |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> | <b>Incremento</b>    |                      |
|---|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|   | <b>2009</b>                       | <b>2008</b>          | <b>(Disminución)</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>         |                                   |                      |                      |
| Efectivo recibido de clientes                           | 13.222.783,45                     | 14.564.424,13        | -1.341.640,68        |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros        | 12.407.833,06                     | 10.666.845,57        | 1.740.987,49         |
| <b>Subtotal</b>   | <b>814.950,39</b>                 | <b>3.897.578,56</b>  | <b>-3.082.628,17</b> |
| Intereses pagados                                       | -113.361,20                       | -1.417.375,03        | 1.304.013,83         |
| Intereses recibidos                                     | 10.856,72                         | 454,87               | 10.401,85            |
| Impuesto a la renta                                     | -4.572,03                         | -72.355,21           | 67.783,18            |
| Otros ingresos  | 1.502,81                          | 2.805,98             | -1.303,17            |
| <b>Efectivo proveniente actividades de operación</b>    | <b>-105.573,70</b>                | <b>-1.486.469,39</b> | <b>1.380.895,69</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>   |                                   |                      |                      |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo               | 630.191,42                        | 2.705.414,82         | -2.075.223,40        |
| <b>Efectivo neto usado actividades de inversión</b>     | <b>630.191,42</b>                 | <b>2.705.414,82</b>  | <b>-2.075.223,40</b> |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes             | 79.185,27                         | -294.305,65          | 373.490,92           |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período    | 40.617,77                         | 334.923,42           | -294.305,65          |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b> | <b>119.803,04</b>                 | <b>40.617,77</b>     | <b>79.185,27</b>     |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b>DETALLE</b>                     | <b>CAPITAL PAGADO</b>    | <b>RESERVA LEGAL</b>     | <b>RESERVA FACULTATIVA</b> | <b>RESERVA DE CAPITAL</b> | <b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b> | <b>PERDIDA EJERC. ANTERIORES</b> | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> | <b>TOTALES</b>             |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2008  | 470.000,00               | 109.770,01               | 333,21                     | 151.603,79                | 399.342,68                          | -308.844,11                      | 1.223.490,04                  | 2.045.695,62               |
| Aumento de capital                 | 500.000,00               |                          |                            |                           |                                     |                                  |                               | 500.000,00                 |
| Distribución de dividendos         |                          |                          |                            |                           |                                     |                                  | -1.223.490,04                 | -1.223.490,04              |
| Utilidad del ejercicio 2009        |                          |                          |                            |                           |                                     |                                  | 517.514,57                    | 517.514,57                 |
| <b>Saldos diciembre 31 de 2009</b> | <b><u>970.000,00</u></b> | <b><u>109.770,01</u></b> | <b><u>333,21</u></b>       | <b><u>151.603,79</u></b>  | <b><u>399.342,68</u></b>            | <b><u>-308.844,11</u></b>        | <b><u>517.514,57</u></b>      | <b><u>1.839.720,15</u></b> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Anexo Costo de Producción y Ventas**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                       | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                             | <b>Incremento</b>           |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                       | <b>2009</b>                       | <b>2008</b>                 | <b>(Disminución)</b>        |
| Inventario inicial                    | 4.816.939,37                      | 3.972.366,44                | 844.572,93                  |
| Más: Compras locales                  | 4.066.985,24                      | 4.472.787,02                | -405.801,78                 |
| Compras importadas                    | 4.839.238,34                      | 4.297.813,10                | 541.425,24                  |
| <b>TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA</b> | <b><u>13.723.162,95</u></b>       | <b><u>12.742.966,56</u></b> | <b><u>980.196,39</u></b>    |
| Menos: Inventario final               | -4.218.991,17                     | -4.816.939,37               | 597.948,20                  |
| <b>COSTO DE PRODUCCION</b>            | <b><u>9.504.171,78</u></b>        | <b><u>7.926.027,19</u></b>  | <b><u>1.578.144,59</u></b>  |
| <b><u>GASTOS DE PRODUCCION</u></b>    |                                   |                             |                             |
| Mano de obra directa                  | 752.486,12                        | 689.822,72                  | 62.663,40                   |
| Costos indirectos de producción       | 2.272.467,87                      | 3.416.961,97                | -1.144.494,10               |
| <b>COSTO TOTAL DE PRODUCCION</b>      | <b><u>3.024.953,99</u></b>        | <b><u>4.106.784,69</u></b>  | <b><u>-1.081.830,70</u></b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                | <b><u>12.529.125,77</u></b>       | <b><u>12.032.811,88</u></b> | <b><u>496.313,89</u></b>    |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en Ecuador el 17 de julio de 1970, ante el Notario José Vicente Troya Jaramillo y la escritura pública se inscribió bajo el Número 1307 del Registro Mercantil del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, Tomo 101 el 05 octubre de 1970, con la denominación de **"INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA."**, con una duración de cincuenta años, que se contará desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Mediante Escritura Pública del 03 de mayo de 1988, el señor Hugo Sánchez Romero cedió la totalidad de las participaciones sociales a favor del señor Javier Anhalzer Valdivieso, de igual manera se concedió la posesión efectiva proindiviso de los bienes del causante señor Jorge Anhalzer Bonyhard, ante lo cual la Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social de la compañía en la suma de Suces (S/.) 100'500.000 dando un capital social de Suces (S/.) 104'500.000, inscribiéndose con el No. 3176 del Registro Mercantil, Tomo 129 del 29 de diciembre de 1998, en el Distrito Metropolitano del Cantón Quito.

Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. realizó la escritura pública de reforma de estatutos y aumento de capital, mediante la compensación de la cuenta Utilidad de ejercicios anteriores y Reserva Legal por los valores de US.\$ 464.655,50 y US. \$. 1.164,50 respectivamente, según escritura pública celebrada el 22 de agosto del 2002 ante el Notario Décimo Octavo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito Dr. Enrique Díaz Ballesteros, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 07 de octubre del 2002, bajo el Número 3365, Tomo 133, ante el Dr. Raúl Gaibor Secaira, Registrador Mercantil del mismo cantón. El capital actual de la compañía es de US. \$. 470.000,00.

Con fecha 2 de enero del 2006 se realiza la escritura de Disolución Anticipada y Contrato de Fusión por Absorción entre las Compañías Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. (absorbente) y Expresstel S.A. (absorbida), escritura celebrada ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Distrito Metropolitano del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre del 2006, bajo el Número 2480, Tomo 137, ante el Dr. Raúl Gaibor Secaira, Registrador Mercantil del referido cantón; documento en el cual los comparecientes, a nombre y representación de las compañías antes mencionadas declaran:

- 1.- *Que las compañías Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. y Expresstel S.A. se fusionan, absorbiendo la primera de ellas a la segunda.*
- 2.- *Que la compañía Expresstel transfiere en bloque, a título universal, la totalidad de su patrimonio, activos y pasivos a valor presente, a favor de Incubadora Anhalzer Cía. Ltda.*
- 3.- *Que a consecuencia de la fusión por absorción, la compañía absorbida, Expresstel S.A. se disuelve anticipadamente, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 388 de la Ley de Compañías.*
- 4.- *Que Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. acepta la transferencia del patrimonio que a su favor hace Expresstel S.A., asumiendo a título universal la totalidad del patrimonio de la citada Compañía, con sus activos y pasivos, así como las responsabilidades propias de un liquidador, respecto de los acreedores y deudores de la compañía absorbida....."*

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

El 28 de octubre del 2009, se realiza la escritura de Protocolización-Testimonio del Aumento de Capital Suscrito y Pagado y Reforme del Estatuto y más documentos de aprobación de la compañía ante el Dr. Jorge Machado, Notario Primero del Cantón Quito donde se eleva el capital suscrito y pagado de la compañía en la suma de US\$. 500.000,00, provenientes de las utilidades a reinvertir del ejercicio 2008; como consecuencia de dicho aumento, se eleva el capital suscrito y pagado de US\$. 470.000,00 a la suma de US\$. 970.000,00; según Resolución SC.IJ.DJCPTÉ.Q.09.005246 del Superintendente de Compañías Abogado Pedro Solines Chacón el 15 de diciembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 9275, tomo 140, el 23 de diciembre del 2009.

El capital social suscrito y pagado es de US\$. 970.000,00 dividido en 970.000 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

La Dirección general de la compañía le corresponde a la Junta General de Socios y la Administración al Presidente y Gerente General, de conformidad con las normas de sus estatutos; se encuentra representada legal, judicial y extrajudicialmente por el Presidente.

Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

## **OBJETO SOCIAL**

La compañía tiene por objeto social dedicarse a la producción de huevos fértiles de aves, así como todos los actos, negocios o contratos relacionados con tal producción, pudiendo también dedicarse a cualquier otra clase de actos de comercio relacionados con este ramo, por medio de importaciones y exportaciones.

## **NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

### **2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), según corresponda.

Los estados financieros adjuntos se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2009 y 2008, incluyéndose una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos de los dos periodos, en este último caso excepto para las cuentas de anexos.

### **2.2. Provisión para cuentas incobrables**

La empresa al 31 de diciembre del 2009 procedió a provisionar el 1% por concepto de cuentas incobrables de los créditos otorgados y no cancelados en el ejercicio económico 2009. El saldo acumulado de la provisión es de US. \$. 19.853.94, de acuerdo al siguiente detalle:

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

| <u>DESCRIPCION</u>   | <u>VALOR EN DOLARES</u> |
|--|-------------------------|
| Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009      | 2.389.474,17            |
| Menos: Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas y Empleados     | 268.813,60              |
| Cuentas por Cobrar pertenecientes a años anteriores          | 135.266,96              |
| Base para el cálculo del 1% Provisión Incobrables            | <u>1.985.393,61</u>     |
| <b>1% Provisión ejercicio 2008</b>                           | <b><u>19.853,94</u></b> |
| <b><u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u></b>     |                         |
| Saldo al 01 de enero del 2009                                | 26.168,31               |
| Más: Provisión ejercicio económico 2009                      | 19.853,94               |
| Menos: Baja cuentas incobrables                              | 26.168,31               |
| <b>Total Provisión Acumulada al 31 de diciembre del 2009</b> | <b><u>19.853,94</u></b> |

### **2.3 Valoración de inventarios**

El proceso utilizado para la valoración de los inventarios se lo realiza a través del Centro de Costos, como se detalla a continuación:

**Centro de Costos No. 1:** Utiliza como método para la valoración de los inventarios de materia prima, premezclas y medicamentos, el promedio ponderado y, cada fin de mes se efectúan ajustes de existencias direccionado a los diferentes centros de costos existentes en la Incubadora.

**Centro de Costos No. 2:** Corresponde al proceso de crianza de pollitos reproductores cuyo costo se ajusta en forma mensual considerando el consumo de alimentos, medicamentos, mano de obra y gastos indirectos.

**Centro de Costos No. 3:** En esta etapa las aves de crianza pasan a una fase denominada postura, en donde se incrementa el costo de las aves y adicionalmente empieza el proceso de desvalorización con cargo al costo del huevo.

**Centro de Costos No. 4:** Es la fase en que se realiza la producción mensual de los huevos.

Auditoria externa en el año 2009 realizó un muestreo al inventario físico de las bodegas de fábrica de alimentos y medicamentos para aves, de aquellos productos de mayor representación económica y movimiento, de cuyo trabajo se preparó un informe dirigido a la Administración de la empresa, sin haberse evidenciado situaciones de riesgo o significativas.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

#### **2.4 Valuación de activos fijos**

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo de los activos fijos es depreciado con cargo a los diversos centros de costos y gastos bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual; ajustando en el periodo siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas en diciembre del 2009, según política adoptada por la compañía.

Depreciación anual aplicada:

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| ➤ Maquinaria y Equipo   | 10%   |
| ➤ Muebles y Enseres     | 10%   |
| ➤ Equipo de Computación | 33%   |
| ➤ Vehículos             | 20%   |
| ➤ Instalaciones         | 20% * |
| ➤ Construcciones        | 5%    |
| ➤ Semovientes           | 20%   |

(\*) Este rubro se deprecia a razón del 20% anual debido al tipo de materiales mixtos (madera, mallas, bloques y cemento) que conforman el activo fijo.

El equipo de computación es depreciado al 33% anual, según lo establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **2.5 Transacciones con Compañías Relacionadas**

Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. efectúa operaciones de compra y venta de productos avícolas relacionados directamente con el giro normal del negocio, con las compañías Avícola San Isidro S.A., Macuna S.C.C., Multipollo S.C.C.; entendiéndose como relacionadas por el control directo de los accionistas/socios en cada una de las mencionadas compañías.

#### **2.6 Reconocimiento de costos y gastos acumulados**

Los sistemas de costos utilizados por la empresa, son: producción de huevos fértiles, por procesos de producción, y para la producción de alimentos balanceados se emplea el método de órdenes de producción. Los costos de producción se determinan automáticamente mediante los consumos de materia prima, medicamentos, para la mano de obra directa y los gastos de fabricación se efectúa la correspondiente distribución de estos costos, a través de un diario general.

Los gastos y costos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban efectuarse en el período siguiente.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**2.7 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización**

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo No. 216 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía provisionó el valor Actual de la Reserva Matemática necesaria para financiar las obligaciones de la Jubilación Patronal, así como las provisiones para el desahucio de aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma empresa.

La compañía en el ejercicio económico 2009 procedió a provisionar el valor por concepto de jubilación patronal y reserva para desahucio, de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., calificada en la Superintendencia de Compañías.

El saldo acumulado al 31 de diciembre 2009 por jubilación patronal es de US. \$. 115.220,05 y de US. \$. 24.680,77 correspondientes a la reserva por desahucio.

**2.8 Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2009, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

**2.9 Impuesto a la Renta**

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

Para el ejercicio económico del 2009 la Administración de la compañía decidió acogerse a lo que determina el Art. 38 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, el cual manifiesta: *"las sociedades calcularán el Impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades"*.

Al respecto, es pertinente transcribir el contenido siguiente de la Reforma Tributaria que consta en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

*"Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.... El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión..."*. (lo subrayado es nuestro)

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

En concordancia con lo anterior, la Compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 15% sobre el valor de US\$. 240.000,00 y el 25% sobre US\$. 404.100,32 con un impuesto causado de US\$. 137.025,08 como se muestra en la Nota 28 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Socios.

Además, la Administración de la compañía para la determinación del Impuesto a la Renta debido a la reinversión de utilidades decidió acogerse a lo establecido en el Mandato Constituyente No. 16 referente a la Agricultura, publicado en el Registro Oficial No. 393 el 31 de julio del 2008, Art. 7.- "*Estarán exentas del pago del impuesto a la renta las utilidades provenientes de la producción...*" Por lo expuesto anteriormente a través de "exoneración por leyes especiales" la Administración no realiza el pago del impuesto a la Renta sobre el impuesto a la renta causado del 15% correspondiente a US\$. 36.000,00 como se muestra en la Nota 28 del presente informe.

Al cierre del ejercicio 2009 como procedimiento se efectuó el neteo de la cuenta "retenciones en la fuente anticipadas" con el valor generado por Impuesto a la Renta, arrojando un saldo a pagar por US\$. 434,23; valor que se ve reflejado en la cuenta "impuesto a la renta empresa", como se evidencia en la Nota No. 28 de la conciliación tributaria del presente informe.

#### **2.10 Reserva Legal**

La Ley de Compañías Codificada en el artículo No. 109 (ex-111), prevé una apropiación del 5% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las sociedades limitadas. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la compañía dispone de una Reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2009 de US\$. 109.770,01.

#### **2.11 Políticas de ventas**

Los ingresos que genera la compañía se originan por la venta de huevos fértiles, alimentos balanceados, así como la comercialización de aves; las ventas se efectúan en efectivo y a crédito que se concede a los clientes frecuentes por un tiempo no mayor a los 30 días, sin embargo existen clientes a los cuales la Administración les concede plazos mayores.

#### **2.12 Políticas administrativas y de procedimientos**

##### **a) Capacitación al personal:**

La Administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Contable según sus necesidades, y se efectúan programas de adiestramiento permanente con el personal de granjas.

##### **b) Manuales de procedimientos:**

Los procedimientos aplicados por los empleados y funcionarios en las áreas contable y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**c) Sistema Contable:**

El sistema contable utilizado por la compañía se denomina KEOPS el cual cuenta con módulos de contabilidad, inventarios, clientes, activos fijos, proveedores, facturación y nómina; dicho sistema se encuentra instalado en red inalámbrica y mantiene claves para el acceso y registro de las cuentas asignadas a cada usuario.

**NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

| <u>Descripción</u>                               | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>CAJA</b>                                      |                                    |                                    |
| Fabiola Valencia                                 | 80,00                              | 80,00                              |
| Magally Factos                                   | 300,00                             | 300,00                             |
| Marcos Guaraca                                   | 300,00                             | 300,00                             |
| <b>Suman:</b>                                    | <b>680,00</b>                      | <b>680,00</b>                      |
| <b>BANCOS</b>                                    |                                    |                                    |
|  | <b>Cta. Cte.</b>                   |                                    |
| Lloyds TSB Bank                                  | 11656-4                            | 54.797,84                          |
| Produbanco ( A )                                 | 02005121031                        | 0,00                               |
| Santander Private Banking                        | 15303                              | 41.515,13                          |
| Lloyds Bank Miami                                | 11041021                           | 22.810,07                          |
| <b>Suman:</b>                                    |                                    | <b>119.123,04</b>                  |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b> | <b>119.803,04</b>                  | <b>40.617,77</b>                   |

(A) En el mes de septiembre del año 2009 la Administración por la compañía cerró de forma definitiva esta cuenta bancaria.

**NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

| <u>Descripción</u>                                | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Clientes  | 2.389.474,17                       | 2.065.126,54                       |
| <b>Suman:</b>                                     | <b>2.389.474,17</b>                | <b>2.065.126,54</b>                |
| Provisión cuentas incobrables ( B )               | -19.853,94                         | -19.434,70                         |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b> | <b>2.369.620,23</b>                | <b>2.045.691,84</b>                |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

- (B) La compañía a fin de cubrir contingencias por la falta de pago de sus clientes por la venta de huevo fértil, al 31 de diciembre del 2009 provisionó US\$. 19.853,94 con débito a la cuenta "Gasto provisión cuentas incobrables".

**NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

| <u>Descripción</u>                           | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Avícola San Isidro S.A. ( C )                | 0,00                               | 379.116,48                         |
| Macuna S.C.C.                                | 0,00                               | 310,00                             |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b> | <b>0,00</b>                        | <b>379.426,48</b>                  |

- (C) Saldo originado como resultado de la absorción que Incubadora Anhalzer realizó con Expresstel S.A.; valor que a la fecha de transición la compañía absorbida mantenía como una cuenta por cobrar a la compañía Avícola San Isidro, por alquiler de maquinaria según escritura de Disolución Anticipada y Contrato de Fusión por Absorción entre las Compañías Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. (absorbente) y Expresstel S.A. (absorbida). Al cierre del ejercicio 2009 la Administración de la compañía realiza un cruce de cuentas, dejando el saldo en "cero", procedimiento contable de su exclusiva responsabilidad.

**NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <u>Descripción</u>                       | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Crédito tributario ( D )                 | 0,00                               | 40.878,57                          |
| Crédito tributario compras               | 39,48                              | 19,64                              |
| Deudores varios                          | 1.210,50                           | 12.505,10                          |
| Préstamos Directiva y Personal           | 0,00                               | 773,90                             |
| Cuentas por cobrar SRI                   | 0,00                               | 76.792,98                          |
| Cheques protestados                      | 4.555,00                           | 0,00                               |
| Garantía Administración de Aduanas ( E ) | 4.869,12                           | 5.239,98                           |
| Antcipo Proveedores                      | 9.146,99                           | 2.959,99                           |
| Espinosa & Espinosa anticipos            | 4.871,81                           | 2.209,18                           |
| Luis Quintana                            | 0,00                               | 671,83                             |
| Valencia Fabiola                         | 2.639,39                           | 4.147,15                           |
| Porta celular                            | 2.460,19                           | 3.374,46                           |
| Geovana Díaz                             | 0,00                               | 2.796,28                           |
| Patricio Cruz ( F )                      | 80.000,00                          | 0,00                               |
| Paucar Fernando                          | 10.350,20                          | 13.790,20                          |
| Jácome Jaime                             | 4.315,11                           | 4.315,11                           |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>    | <b>124.457,79</b>                  | <b>170.474,37</b>                  |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

- (D) Al cierre del período el saldo de esta cuenta es "cero" debido a que para la determinación del impuesto a la renta en la conciliación tributaria se compensaron las retenciones en la fuente (Crédito tributario) con el impuesto causado, registrándose en libros el valor neto a pagar por impuesto a la renta del presente ejercicio fiscal.
- (E) Este rubro corresponde a garantías entregadas a la Corporación Aduanera Ecuatoriana - CAE, por las importaciones realizadas.
- (F) Valores entregados como anticipos para el mejoramiento de las instalaciones de Incubadora Anhalzer en la ciudad de Guayaquil.

**NOTA (7) INVENTARIOS**

| <u>Descripción</u>               | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Materia prima                    | 1.146.388,08                       | 1.497.111,05                       |
| Premeclas                        | 12.848,02                          | 24.956,00                          |
| Medicamento alimento             | 8.214,95                           | 20.269,91                          |
| Producto terminado               | 8.954,73                           | 4.824,66                           |
| Alimento granjas                 | 81.957,11                          | 86.937,32                          |
| Medicamento                      | 70.280,40                          | 86.872,60                          |
| Aves de crianza UI               | 770.085,19                         | 1.593.972,37                       |
| Aves de reproducción UI          | 1.515.672,93                       | 933.767,67                         |
| Huevo fértil                     | 51.659,74                          | 3.548,70                           |
| Huevo comercial                  | 8.498,99                           | 25.620,56                          |
| Huevos enviados a incubar C.M.   | 245.639,39                         | 241.717,52                         |
| Huevos enviados a incubar P.R.   | 180.182,95                         | 159.503,81                         |
| Huevos enviados a incubar P.R. 2 | 94.611,78                          | 124.932,80                         |
| Inventario pollito bebé          | 37,32                              | 0,00                               |
| Inventario ovinos Pelibuey       | 23.959,59                          | 12.904,34                          |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>         | <b><u>4.218.991,17</u></b>         | <b><u>4.816.939,31</u></b>         |

**NOTA (8) IMPORTACIONES EN TRANSITO**

| <u>Descripción</u>                     | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Valores acumulados ( G )               | 2.064,15                           | 594,29                             |
| <b>TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO</b> | <b><u>2.064,15</u></b>             | <b><u>594,29</u></b>               |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

(G) Corresponde a importaciones de huevos y pollitos reproductores.

**NOTA (9) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

| <u>Descripción</u>                         | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pólizas de seguros ( H )                   | 8.190,68                           | 5.205,19                           |
| Menos. Amortización acumulada              | -6.547,30                          | -2.557,28                          |
| <b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b> | <b>1.643,38</b>                    | <b>2.647,91</b>                    |

(H) En el año 2009 la compañía contrató pólizas de seguros únicamente para vehículos, los activos fijos restantes se encuentran desprotegidos contra posibles siniestros de cualquier naturaleza.

**NOTA (10) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

| <u>Descripción</u>                            | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><u>Activos Depreciables</u></b>            |                                    |                                    |
| Maquinaria y equipo                           | 6.714.550,56                       | 6.144.711,83                       |
| Muebles y enseres                             | 15.447,20                          | 15.447,20                          |
| Equipo de computación                         | 80.011,04                          | 79.094,88                          |
| Vehículos                                     | 784.208,48                         | 728.312,50                         |
| Construcciones                                | 2.612.438,78                       | 2.612.438,78                       |
| Instalaciones                                 | 153.535,47                         | 153.535,47                         |
| Semovientes                                   | 0,00                               | 1.676,77                           |
| <b>Suman:</b>                                 | <b>10.360.191,53</b>               | <b>9.735.217,43</b>                |
| Menos: Depreciación acumulada                 | -4.845.044,36                      | -4.105.140,03                      |
| <b>Total Activos depreciables</b>             | <b>5.515.147,17</b>                | <b>5.630.077,40</b>                |
| <b><u>Activos no Depreciables</u></b>         |                                    |                                    |
| Terrenos                                      | 280.610,75                         | 280.610,75                         |
| <b>Total Activos no depreciables</b>          | <b>280.610,75</b>                  | <b>280.610,75</b>                  |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b> | <b>5.795.757,92</b>                | <b>5.910.688,15</b>                |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (11) INVERSIONES LARGO PLAZO**

| <u>Descripción</u>                   | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Mercado Mayorista ( I )              | 3,60                               | 3,60                               |
| <b>TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO</b> | <b>3,60</b>                        | <b>3,60</b>                        |

(I) La Administración de la compañía como único documento que respalda la inversión tiene un certificado de acciones emitido por el Mercado Mayorista de Quito el 21 de diciembre de 1983, dicho saldo no se encuentra actualizado.

**NOTA (12) OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

| <u>Descripción</u>                     | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Corpei ( J )                           | 851,57                             | 523,38                             |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO</b> | <b>851,57</b>                      | <b>523,38</b>                      |

(J) Valor generado en años anteriores por exportaciones de huevos.

**NOTA (13) GASTOS DIFERIDOS**

| <u>Descripción</u>               | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Software ( K )                   | 27.109,86                          | 27.109,86                          |
| <b>Suman:</b>                    | <b>27.109,86</b>                   | <b>27.109,86</b>                   |
| Menos: Amortizaciones acumuladas | -25.836,54                         | -23.517,23                         |
| <b>TOTAL GASTOS DIFERIDOS</b>    | <b>1.273,32</b>                    | <b>3.592,63</b>                    |

(K) Los activos diferidos fueron amortizados al 33% anual, considerando lo establecido en la NEC No. 25 párrafo 3, el cual manifiesta: "Cuando los programas informáticos no constituyan parte integrante del equipo, serán tratados como activos intangibles".

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (14) FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO**

| <u>Descripción</u>                        | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><u>SOBREGIROS BANCARIOS</u></b>        |                  |                                    |                                    |
| Lloyds TSB Bank                           | 11656-4          | 0,00                               | 39.885,23                          |
| Banco del Pichincha                       | 5130901          | 54.226,15                          | 23.174,48                          |
| <b>Suman:</b>                             |                  | <b>54.226,15</b>                   | <b>63.059,71</b>                   |
| <b><u>INTERESES BANCARIOS</u></b>         |                  |                                    |                                    |
| Intereses bancarios                       | ( L )            | 46.226,37                          | 0,00                               |
| <b>Suman:</b>                             |                  | <b>46.226,37</b>                   | <b>0,00</b>                        |
| <b>TOTAL FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO</b> |                  | <b>100.452,52</b>                  | <b>63.059,71</b>                   |

(L) Corresponde a la porción corriente de los intereses a ser cancelados por el préstamo bancario que mantiene la compañía con el Santander Bank & Trust Ltd.

**NOTA (15) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

| <u>Descripción</u>                         | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Provedores nacionales                      | 964.080,72                         | 739.936,31                         |
| Provedores extranjeros                     | 321.318,25                         | 1.267.376,97                       |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b> | <b>1.285.398,97</b>                | <b>2.007.313,28</b>                |

**NOTA (16) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| <u>Descripción</u>                   | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sueldos por pagar                    | 0,00                               | 243,24                             |
| Anticipo clientes                    | 2.984,21                           | 350,00                             |
| Acreedores varios                    | 5.295,28                           | 125.639,80                         |
| Otros beneficios del personal        | 8.258,72                           | 6.210,59                           |
| Asociación de empleados Anhalzer     | 6.304,79                           | 19.176,09                          |
| Provisión servicios básicos          | 652,42                             | 0,00                               |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> | <b>23.495,42</b>                   | <b>151.619,72</b>                  |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (17) PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES**

| <u>Descripción</u>                            | <u>Saldo<br/>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 15% Participación utilidad trabajadores ( M ) | 109.154,06                   | 256.242,72                   |
| <b>TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES</b>       | <b>109.154,06</b>            | <b>256.242,72</b>            |

(M) Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2009, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria.

**NOTA (18) IMPUESTOS POR PAGAR**

| <u>Descripción</u>                             | <u>Saldo<br/>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b><u>IMPUESTO A LA RENTA</u></b>              |                              |                              |
| Impuesto a la renta empresa ( N )              | 434,23                       | 81.884,26                    |
| <b><u>RELACION DE DEPENDENCIA</u></b>          |                              |                              |
| Empleados                                      | 3,15                         | 35,98                        |
| <b><u>RETENCIONES EN LA FUENTE</u></b>         |                              |                              |
| Varias   | 7.439,87                     | 5.089,33                     |
| <b><u>RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA</u></b> |                              |                              |
| Varias   | 2.673,97                     | 2.671,11                     |
| <b><u>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</u></b>       |                              |                              |
| IVA por pagar                                  | 546,70                       | 161,49                       |
| <b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>               | <b>11.097,92</b>             | <b>89.842,17</b>             |

(N) La Administración de la compañía decidió reinvertir las utilidades del año 2009, por tanto el cálculo de Impuesto a la Renta se calculó en función de aquello, concepto por el cual se generó un Impuesto a la Renta por pagar de US\$. 434,24, este valor se encuentra provisionado en balances de este ejercicio, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (19) GASTOS ACUMULADOS**

| <u>Descripción</u>             | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Décimo tercer sueldo           | 3.993,97                           | 4.941,92                           |
| Décimo cuarto sueldo           | 18.322,36                          | 19.543,12                          |
| Fondos de reserva              | 3.381,14                           | 16.868,18                          |
| <b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b> | <b>25.697,47</b>                   | <b>41.353,22</b>                   |

**NOTA (20) OBLIGACIONES SOCIALES**

| <u>Descripción</u>                 | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Aporte individual 9,35%            | 4.513,26                           | 5.578,66                           |
| Aporte patronal 12,15%             | 5.864,83                           | 7.249,27                           |
| Préstamos quirografarios           | 1.575,75                           | 1.610,58                           |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES</b> | <b>11.953,84</b>                   | <b>14.438,51</b>                   |

**NOTA (21) FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO**

| <u>Descripción</u>                      | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Varios Socios ( O )                     | 1.687.595,00                       | 1.092.265,16                       |
| Santander Bank & Trust Ltd. ( P )       | 7.400.000,00                       | 7.500.000,00                       |
| <b>TOTAL FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO</b> | <b>9.087.595,00</b>                | <b>8.592.265,16</b>                |

(O) Saldo correspondiente a valores acreditados por utilidades de años anteriores a los socios, según lo dispuesto en Actas de juntas generales, a continuación su composición:

| <u>NOMBRES</u>     | <u>VALOR</u><br><u>US\$.</u> |
|--------------------|------------------------------|
| Fernando Anhalzer  | 516.958,22                   |
| Jorge Anhalzer     | 307.902,93                   |
| Margarita Anhalzer | 378.820,50                   |
| Pablo Anhalzer     | 483.913,35                   |
| <b>SUMAN:</b>      | <b>1.687.595,00</b>          |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

- (P) Préstamo captado en el año 2006 en el Santander Bank & Trust Ltd., institución financiera ubicada en las Bahamas, a 5 años plazo con una de interés del 8.77% anual.

El préstamo se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador, para la aplicación de las tasas de interés, y sus pagos incluidos el capital; la Administración de la compañía aplicará las disposiciones pertinentes legales, siendo de su exclusiva responsabilidad los registros y administración de estos créditos.

**NOTA (22) JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO**

| <u>Descripción</u>  | <u>Saldo<br/>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-08</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Reserva por desahucio   | 24.680,77                    | 21.520,66                    |
| Provisión jubilación patronal   | 115.220,05                   | 87.849,36                    |
| <b>TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL<br/>Y BONIFICACION POR DESAHUCIO ( Q )</b> | <b>139.900,82</b>            | <b>109.370,02</b>            |

- (Q) Esta provisión fue realizada en base al cálculo actuarial practicado por la empresa "Logaritmo Cía. Ltda.", al 31 de diciembre del 2009.

**NOTA (23) CAPITAL SOCIAL**

| <u>Descripción</u>                | <u>No. de<br/>Participaciones</u> | <u>%<br/>Accionario</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-08</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Javier Anhalzer                   | 293.425                           | 30,25%                  | 293.425,00                   |
| Pablo Anhalzer                    | 282.270                           | 29,10%                  | 282.270,00                   |
| Margarita Anhalzer                | 214.855                           | 22,15%                  | 214.855,00                   |
| Jorge Juan Anhalzer               | 179.450                           | 18,50%                  | 179.450,00                   |
| <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL ( R )</b> | <b>970.000</b>                    | <b>100,00%</b>          | <b>970.000,00</b>            |

- (R) El capital social suscrito y pagado de la compañía es de US\$. 970.000,00 dividido en 970.000 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (24) RESERVAS**

| <u>Descripción</u>    | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Reserva legal         | 109.770,01                         | 109.770,01                         |
| Reserva estatutaria   | 333,21                             | 333,21                             |
| Reserva de capital    | 151.603,79                         | 151.603,79                         |
| <b>TOTAL RESERVAS</b> | <b>261.707,01</b>                  | <b>261.707,01</b>                  |

**NOTA (25) APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

| <u>Descripción</u>                                 | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Aporte futuras capitalizaciones                    | 399.342,68                         | 399.342,68                         |
| <b>TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES ( R )</b> | <b>399.342,68</b>                  | <b>399.342,68</b>                  |

(R) Reserva creada en el año 2007 según Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la compañía.

**NOTA (26) PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES**

| <u>Descripción</u>                         | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-09</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-08</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pérdida por absorción                      | 308.844,11                         | 308.844,11                         |
| <b>TOTAL PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>308.844,11</b>                  | <b>308.844,11</b>                  |

Saldo resultante de la fusión realizada entre Incubadora Anhalzer y Expresstel.

**NOTA (27) UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2009 arrojan una utilidad neta de US\$. 517,514.57 luego de provisionar el 15% de participación de utilidades de trabajadores, así como el Impuesto a la Renta.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (28) CONCILIACION TRIBUTARIA**

|   | <b>VALOR<br/>US. \$.</b> |
|---|--------------------------|
| <b>CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>           |                          |
| Utilidad contable                                       | 727.693,70               |
| <b>15% Participación trabajadores</b>                   | <b><u>109.154,06</u></b> |
| <b>CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</b>       |                          |
| Utilidad contable                                       | 727.693,70               |
| Mas: Gastos no deducibles                               | 50.968,45                |
| Menos: 15% Participación trabajadores                   | 109.154,06               |
| Pago a trabajadores discapacitados                      | 25.407,77                |
| <b>Base imponible para el Impuesto a la Renta</b>       | <b><u>644.100,33</u></b> |
| <b>DETERMINACION DE LA UTILIDAD MAXIMA A REINVERTIR</b> |                          |
| Utilidad contable                                       | 727.693,70               |
| Menos: 15% Participación trabajadores                   | 109.154,06               |
| <b>Utilidad líquida</b>                                 | <b><u>618.539,65</u></b> |
| Menos: Utilidad máxima a reinvertir                     | 240.000,00               |
| Base imponible 25%                                      | 404.100,33               |
| 25% Impuesto a la renta                                 | <b>101.025,08</b>        |
| Base imponible 15%                                      | 240.000,00               |
| 15% Impuesto a la renta                                 | <b>36.000,00</b>         |
| <b>COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>                  |                          |
| Impuesto a la Renta Causado Total                       | 137.025,08               |
| Menos: Anticipos Impuesto a la Renta                    | 61.282,32                |
| Retenciones en la Fuente año 2009                       | 39.308,53                |
| Exoneración Leyes Especiales                            | 36.000,00                |
| <b>Saldo Impuesto a la Renta por Pagar</b>              | <b><u>434,23</u></b>     |
| <b>RESUMEN DE DISTRIBUCION</b>                          |                          |
| Utilidad contable                                       | 727.693,70               |
| Más Exoneración Leyes Especiales                        | 36.000,00                |
| Menos: 15% Participación trabajadores                   | 109.154,06               |
| Impuesto a la Renta Causado 25%                         | 101.025,08               |
| Impuesto a la Renta Causado 15%                         | 36.000,00                |
| <b>Utilidad neta del ejercicio</b>                      | <b><u>517.514,56</u></b> |

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (29) EVENTOS SUBSECUENTES**

**a) Declaración de la Administración**

Entre diciembre 31 del 2009 y el 22 de abril del 2010 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2009.

Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período, incluyendo el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, en caso de existir esta obligación. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

**b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec).

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

**c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor**

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2009, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

**d) Mantenimiento de controles internos**

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, ***riesgos que impacten en la opinión de los estados financieros.***

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Períodos concluido en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**e) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores**

**1. Seguros Contratados**

Se sugirió como norma de seguridad contratar los seguros necesarios que cubran de posibles contingencias los activos que posee la empresa; se pudo establecer que únicamente los vehículos están asegurados, situación que es de exclusiva responsabilidad de la Administración de la compañía.

**2. Manual de Procedimientos**

Es necesario recomendar a la Administración de la compañía proceda a desarrollar para el control de las operaciones administrativas y contables, los pertinentes manuales de procedimientos.

No se han preparado estos documentos durante el período analizado.

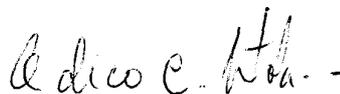
**f) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías emitida el 20 de noviembre del 2008, en su Artículo Primero establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, por consiguiente es muy importante que la Administración de la compañía auditada, arbitre las medidas pertinentes para el cumplimiento de los contenidos de esta Resolución, toda vez que el año de transición para sus operaciones se ha iniciado el 1 de enero del 2010, debiendo mantenerse cuentas conciliadas y depuradas durante este ejercicio en concordancia con los contenidos de estas normas internacionales, para efectos de la **Conversión de estados financieros.**

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.  
Socio - Representante Legal  
Registro CPA. No. 3.089



Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 22, 2010.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Información Suplementaria**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**

**DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS**

| ( En dólares )                     |                      |                           |                      |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| DETALLE                            | COSTO<br>HISTORICO   | DEPRECIACION<br>ACUMULADA | SALDO AL<br>31/12/09 |
| <b>NO DEPRECIABLES</b>             |                      |                           |                      |
| Terrenos                           | 280.610,75           |                           | 280.610,75           |
| <b>TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE</b> | <b>280.610,75</b>    |                           | <b>280.610,75</b>    |
| <b>DEPRECIABLES</b>                |                      |                           |                      |
| <b>1. MAQUINARIA Y EQUIPO</b>      |                      |                           |                      |
| Maquinaria y Equipo                | 6.144.711,83         |                           |                      |
| Adquisiciones                      | 569.838,73           |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>6.714.550,56</b>  | <b>3.507.345,15</b>       | <b>3.207.205,41</b>  |
| <b>2. MUEBLES Y ENSERES</b>        |                      |                           |                      |
| Muebles y Enseres                  | 15.447,20            |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>15.447,20</b>     | <b>10.858,25</b>          | <b>4.588,95</b>      |
| <b>3. EQUIPO DE COMPUTACION</b>    |                      |                           |                      |
| Equipo de computación              | 79.094,88            |                           |                      |
| Adquisiciones                      | 916,16               |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>80.011,04</b>     | <b>76.199,05</b>          | <b>3.811,99</b>      |
| <b>4. VEHICULOS</b>                |                      |                           |                      |
| Vehículos                          | 728.312,50           |                           |                      |
| Adquisiciones                      | 55.895,98            |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>784.208,48</b>    | <b>506.377,19</b>         | <b>277.831,29</b>    |
| <b>5. CONSTRUCCIONES</b>           |                      |                           |                      |
| Construcciones                     | 2.612.438,78         |                           |                      |
| Incremento                         | 0,00                 |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>2.612.438,78</b>  | <b>608.430,88</b>         | <b>2.004.007,90</b>  |
| <b>6. INSTALACIONES</b>            |                      |                           |                      |
| Instalaciones                      | 153.535,47           |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>153.535,47</b>    | <b>135.833,84</b>         | <b>17.701,63</b>     |
| <b>7. SEMOVIENTES</b>              |                      |                           |                      |
| Semovientes                        | 1.676,77             |                           |                      |
| Disminuciones                      | -1.676,77            |                           |                      |
| <b>Valor neto:</b>                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE</b>    | <b>10.360.191,53</b> | <b>4.845.044,36</b>       | <b>5.515.147,17</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS, NETO:</b>  | <b>10.640.802,28</b> | <b>4.845.044,36</b>       | <b>5.795.757,92</b>  |

Los cuadros fueron preparados por la Empresa y revisados por Auditoría Externa

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Información Suplementaria**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**PATRIMONIO**

( En dólares )

| <b>DETALLE</b>                         | <b>SALDO<br/>AL 31-12-08</b> | <b>AUMENTOS<br/>DISMINUCIONES</b> | <b>SALDO<br/>AL 31-12-09</b> |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| <b>CAPITAL</b>                         |                              |                                   |                              |
| Capital Social                         | 470.000,00                   | 500.000,00                        | 970.000,00                   |
| <b>Suman:</b>                          | <b><u>470.000,00</u></b>     | <b><u>500.000,00</u></b>          | <b><u>970.000,00</u></b>     |
| <b>RESERVAS</b>                        |                              |                                   |                              |
| Reserva legal                          | 109.770,01                   |                                   | 109.770,01                   |
| Reserva estatutaria                    | 333,21                       |                                   | 333,21                       |
| Reserva de capital                     | 151.603,79                   |                                   | 151.603,79                   |
| <b>Suman:</b>                          | <b><u>261.707,01</u></b>     | <b><u>0,00</u></b>                | <b><u>261.707,01</u></b>     |
| <b>APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES</b> |                              |                                   |                              |
| Aporte futuras capitalizaciones        | 399.342,68                   |                                   | 399.342,68                   |
| <b>Suman:</b>                          | <b><u>399.342,68</u></b>     | <b><u>0,00</u></b>                | <b><u>399.342,68</u></b>     |
| <b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>      |                              |                                   |                              |
| Amortización pérdidas                  | -308.844,11                  |                                   | -308.844,11                  |
| Utilidad neta del ejercicio 2008       | 1.223.490,04                 | -1.223.490,04                     | 0,00                         |
| Utilidad neta del ejercicio 2008       |                              | 517.514,57                        | 517.514,57                   |
| <b>Suman:</b>                          | <b><u>914.645,93</u></b>     | <b><u>-705.975,47</u></b>         | <b><u>208.670,46</u></b>     |
| <b>Total Patrimonio</b>                | <b><u>2.045.695,62</u></b>   | <b><u>-205.975,47</u></b>         | <b><u>1.839.720,15</u></b>   |

Los cuadros fueron preparados por la Empresa y revisados por Auditoría Externa.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Informe de Auditoria Financiera**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009**

---

**IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**DETALLES**

Cía. Ltda.  
S.A.  
S.C.C.  
Cta. Cte.  
US.\$  
SRI.  
IVA  
D.U.I.  
IESS  
NECs  
CONAVE  
  
SENACYT

**EQUIVALENCIAS**

Compañía Limitada  
Sociedad Anónima  
Sociedad Civil y Comercial  
Cuenta corriente  
Dólares estadounidenses  
Servicio de Rentas Internas  
Impuesto al Valor Agregado  
Declaración Unica de Importación  
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social  
Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
Corporación Nacional de Avicultores  
Ecuatorianos  
Secretaría Nacional de Ciencia y Tecnología  
Desarrollo

---