



adico e. Ltda.
auditores y contadores independientes



Kreston International
A worldwide network
of independent accountants

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Informe de auditoría externa a los
estados financieros y anexos ejercicio
económico del año 2000.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Opinión de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Anexo de costo de producción y ventas	4
Estado de evolución del patrimonio neto	5
Estado de flujo del efectivo	6
II. Notas a los estados financieros	
Breve reseña histórica de la compañía	7
Objeto social	7
Principales políticas y prácticas contables	7 - 13
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	14
Inversiones temporales	14
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15
Otras cuentas por cobrar	15 - 16
Inventarios	16
Importaciones en tránsito	16
Gastos pagados por anticipado	16
Propiedad, planta y equipo, neto	17
Otros activos	17
Cuentas por pagar comerciales	17 - 18
Préstamos corto plazo	19
Otras cuentas por pagar	19
Impuestos por pagar	20
Gastos acumulados	20
Deuda a largo plazo	20
Provisión para jubilación patronal	20
Capital social	21
Reservas	21
Utilidad del ejercicio	21
Conciliación tributaria año 2.000	22
Eventos subsecuentes	23
III. Información suplementaria	
Corrección monetaria - activos fijos	24 - 26
Gastos diferidos - seguros	27
Corrección monetaria - patrimonio	28
Resumen de préstamos	29
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	30
Adico Cía. Ltda.	



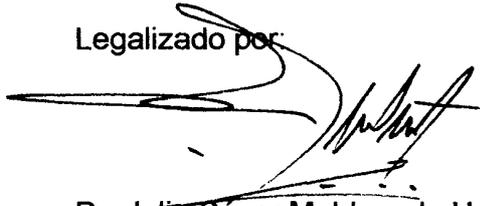
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera reexpresado por Corrección Monetaria de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER S.A.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, numeral 7; sin establecer comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año inmediato anterior, debido fundamentalmente a que en el ejercicio económico de 1999, los balances se presentaron en sucres (S/.) que tuvo diferentes cotizaciones con relación al dólar estadounidense durante ese período.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER S.A.** al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

5. Tal como se menciona más ampliamente en la Nota No. 3 a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares estadounidenses.

Legalizado por:



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

Quito, abril 12, 2001.

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

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
(EN DOLARES USA)

Saldo
Al 31-12-00

ACTIVOS

CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	149.722,69
Inversiones temporales	1.489,79
Cuentas por cobrar comerciales, neto	263.619,18
Otras cuentas por cobrar	707.315,49
Inventarios	1.462.248,59
Importaciones en tránsito	131.339,26
Gastos pagados por anticipado	37,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.715.772,99

NO CORRIENTES

Propiedad, Planta y Equipo, neto	713.183,62
Otros activos	27.536,87
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	740.720,49
TOTAL ACTIVOS	3.456.493,48

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
(EN DOLARES USA)

	Saldo Al 31-12-00
PASIVOS Y PATRIMONIO	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	
Cuentas por pagar comerciales	401.869,61
Préstamos a corto plazo	1.352.036,77
Otras cuentas por pagar	327.485,60
Impuestos por pagar	107.367,07
Gastos acumulados	3.575,21
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2.192.334,26</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Documentos por pagar socios	706.125,52
Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio	27.184,85
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>733.310,37</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2.925.644,63</u>
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital social	4.180,00
Reservas	152.813,66
Resultado por Exposición a la Inflación	79.483,92
Utilidad neta del Ejercicio	294.371,27
TOTAL PATRIMONIO	<u>530.848,85</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.456.493,48</u>

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000
(EN DOLARES USA)

	Saldo Al 31-12-00
Ventas netas	4.100.878,16
Costo de ventas	-3.063.180,68
Utilidad bruta	1.037.697,48
Gastos de ventas	-34.641,10
Gastos administrativos	-257.155,96
Total gastos generales	-291.797,06
Utilidad operacional	745.900,42
Movimiento financiero:	
Gastos	-365.727,28
Ingresos	82.004,21
Utilidad financiera	-283.723,07
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta.	462.177,35
15% utilidad de trabajadores	-69.326,60
25 % impuesto a la renta	-98.479,48
Utilidad Neta del Período	294.371,27
Resultado por Exposición a la Inflación-REI	79.483,92

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

ANEXO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

Del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES USA)

Saldo
Al 31-12-00

Inventario Inicial	546.211,96
Más: Compras Locales	2.484.858,57
Importaciones	1.066.352,69
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	4.097.423,22
Menos: Inventario Final	-1.462.248,59
COSTO DE PRODUCCION	2.635.174,63
<u>GASTOS DE PRODUCCION</u>	
Mano de obra directa	132.706,91
Costos indirectos de producción	295.299,14
COSTO TOTAL DE PRODUCCION	428.006,05
COSTOS DE VENTAS	<u>3.063.180,68</u>

Las notas son parte de los estados financieros

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
 (EN DOLARES USA)**

	Capital pagado	Prima en emisión participac.	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999	5.351,87	0,00	1.122,44	51.835,39	0,00	58.309,70
Cambio en políticas de contabilidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Reestructurado	5.351,87	0,00	1.122,44	51.835,39	0,00	58.309,70
Ajustes por conversión	0,00	0,00	0,00	111.451,71	0,00	111.451,71
Ajuste tipo cambio 1999-2000	-1.171,87	0,00	-245,77	-11.350,11	0	-12.767,75
Saldo al 31 de marzo del 2000	4.180,00	0,00	876,67	151.936,99	0,00	156.993,66
Aumento de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad neta del período	0,00	0,00	0,00	0,00	294.371,27	294.371,27
Apropiación para reservas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado por Exposición a la Inflación-REI	0,00	0,00	0,00	79.483,92	0,00	79.483,92
Emisión de capital, participaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2000	4.180,00	0,00	876,67	231.420,91	294.371,27	530.848,85

Las notas son parte de los estados financieros.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período 1ro de enero al 31 de diciembre del 2000

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

Saldo
Al 31-12-00

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	4.707.000,18
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-6.792.794,50</u>
Efectivo generado por actividades de operación	-2.085.794,32
Intereses pagados	-211.023,84
Intereses recibidos	22.045,37
Impuesto a la renta anticipado	-158,92
Otros ingresos	<u>2.442.798,25</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>2.253.660,86</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones en propiedad, planta y equipo	<u>-56.286,48</u>
Efectivo usado en inversiones	<u>-56.286,48</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos a largo plazo	0,00
Dividendos pagados	<u>0,00</u>
Efectivo usado en financiamiento	<u>0,00</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento neto durante el año	111.580,06
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	50.743,43
Ajustes por tipo de cambio	<u>-11.111,01</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período.	<u>151.212,48</u>

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en el Ecuador el 17 de julio de 1970, ante el Notario José Vicente Troya Jaramillo y se inscribió bajo el Número 1307 del Registro Mercantil, Tomo 101 el 5 octubre de 1970, bajo 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 3 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 S/. 100'500.000 dando un capital social de S/. 104'500.000, inscribiéndose con el Nro. 3176 del Registro Mercantil, Tomo 129 del 29 de diciembre de 1998.

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, la compañía 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.

NOTA 2.- OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objeto 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 acto de comercio relacionados con este ramo, por medio de importaciones y exportaciones.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables en sucres a dólares de los Estados Unidos de Norte América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros, expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000**

Por esta razón la Federación Nacional de Contadores, conjuntamente con el Comité de Pronunciamientos elaboró la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 " Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", la cual fue aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas SRI, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías, misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

3.1.2 Diferencia en Cambio

La unidad monetaria del la República del Ecuador "el Sucre" y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 del 1ro de enero del 1999 a S/.25.000 al 10 de enero del 2000. El Gobierno Nacional del Ecuador adoptó un modelo económico denominado "Dolarización " en su afán de corregir los efectos económicos ocasionados por la devaluación de la moneda, aprobando el 13 de marzo del 2000 la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciéndose el canje de sucres por dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, a un valor fijo e inalterable de veinticinco mil sucres por cada dólar.

Cumpliendo con las disposiciones antes mencionadas los saldos al 31 de diciembre de 1999 de las partidas en moneda extranjera se actualizaron al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar estadounidense y los ajustes por diferencial cambiario originados en las actualizaciones, se registran en la cuenta Patrimonial "Reexpresión Monetaria".

3.1.3 Provisión para Jubilación e indemnización.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución; para cumplir con esta disposición, la compañía durante el ejercicio económico 2000 procedió a provisionar el fondo para jubilación patronal y la reserva para desahucio de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cia. Ltda. que consideró una tasa mínima de capitalización para las reservas técnicas del 6% que es resultante de aplicar la tasa promedio del incremento de los ingresos del trabajador y la tasa activa, el saldo constituido como reservas al 31 de diciembre del 2000, se explica en el siguiente detalle:

DESCRIPCION	SALDO AL 01-01-00	RESERVA PARA PROVISION	SALDO AL 31-12-00
Jubilación Patronal	15.472,01	4.612,25	20.084,26
Reserva Desahucio	2.186,14	4.914,45	7.100,59
TOTAL	17.658,15	9.526,70	27.184,85

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

3.1.4 Participación de utilidades a Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación sobre las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, antes del impuesto a la renta, como se muestra en la NOTA 23 correspondiente a la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

3.1.5 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el impuesto a la renta para el año 2000, por tanto la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa del 25 %.

La mencionada Ley restituye en el artículo 9, las retenciones en la fuente del impuesto a la renta sobre ingresos del trabajo en relación de dependencia, sobre rendimientos financieros y otras retenciones en la fuente, el impuesto retenido en tales conceptos constituirá crédito tributario para el contribuyente cuyo ingreso hubiere sido objeto de retención, quien podrá compensarlo del total del impuesto causado en su declaración anual.

En el Registro Oficial No. 229 de 21 de diciembre del 2000, se publica la Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas, que determina: “ Art. Unico.- Los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria , para efectos de la conversión de los estados financieros de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo ”.

La compañía efectuó el cálculo de impuesto a la renta correspondiente por el período enero-diciembre del 2000, sin considerar el valor positivo del REI (Resultado por Exposición a la Inflación) , que es de US\$ 79.483,92 .

3.1.6 Registros Contables y Unidad Monetaria

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 de la empresa fueron preparados bajo el esquema de dolarización de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 y según lo establecido en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador. Las cifras que conforman el Estado de Resultados y el Estado de Flujos de Efectivo no están sujetas a reexpresión monetaria.

3.1.7 Conversión de Estados Financieros

Con el propósito de efectuar la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía efectuó los siguientes procedimientos según lo establece la Norma de Contabilidad NEC No. 17, publicada el en Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2.000 :

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

- a) Se reexpresó los estados financieros por el ajuste integral de inflación comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, a las partidas no monetarias las mismas que fueron ajustadas a fin de reconocer los efectos de inflación al 31 de marzo del 2000. El resultado de la aplicación de la corrección monetaria se registró en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación-REI.
- b) Con el propósito de reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar, se aplicó el índice especial de corrección de brecha del cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición (31 de marzo del 2000), el efecto de este ajuste fue registrado:
- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y
 - En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición).
- c) Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados conforme a los procedimientos anteriores, se dividieron para S/. 25.000, con los cuales se obtuvieron los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, los mismos que fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 01 de abril del año 2000.

3.2 POLITICAS DE VENTAS

Los ingresos que genera la compañía, se originan por la producción de huevos fértiles, alimentos balanceados, así como la comercialización de aves.

3.3 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.3.1 Capacitación al personal:

La administración de la compañía, ha efectuado programas de capacitación según sus necesidades.

3.3.2 Manuales de procedimiento:

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

3.4 POLITICAS DE INVERSION

Parte de los fondos disponibles de la compañía han sido negociados esporádicamente mediante el sistema de fondos e invertidos en una institución financiera nacional, previa autorización de la Gerencia General.

En la nota No. 5 del presente informe, se detalla la inversión vigente a diciembre 31 del 2000.

3.5 PRACTICAS CONTABLES

3.5.1 Sistema de información y preparación de estados financieros

Los estados financieros fueron elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2000.

Las partidas no monetarias del balance general al 31 de diciembre del 2000, fueron reexpresadas aplicando los índices especiales de corrección según la NEC No. 17 en concordancia con disposiciones legales vigentes, con la finalidad de ajustar los estados financieros expresados en sucres y convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

Para efectos de la referida conversión y con el propósito de mantener una presentación razonable de los estados financieros, que permitan presentar información relevante, comparable y comprensible, la compañía utilizó para los saldos constantes en balances al 31 de diciembre de 1999 el tipo de cambio de que establece el registro oficial No. 294 del 28 de marzo del 2001 de S/. 19.525,89 por cada dólar estadounidense; por consiguiente con esa paridad cambiaria, se estableció la base para la preparación de los estados de evolución del patrimonio y de flujos del efectivo correspondientes al ejercicio del año 2000.

Las partidas del estado de resultados, están presentadas a sus costos históricos, con excepción de la depreciación de activos fijos, que se calculó en función del valor ajustado por el proceso de conversión y por las adquisiciones en el 2000 a costos históricos. De igual forma en este estado consta el resultado por Exposición a la Inflación - REI, separadamente de los resultados de las operaciones propias de la compañía. sin afectar a las utilidades del período.

3.5.2 Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la Compañía es el MBA, dicho programa facilita la impresión de las facturas emitidas a los clientes, de los cheques girados a los proveedores, se encuentra instalado en red y mantiene claves para el acceso y registro de las cuentas asignadas a cada usuario.

3.5.3 Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre de 2000, procedió a provisionar un valor estimado sobre las operaciones del ejercicio en curso. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de USD \$. 9.798.56 . A continuación se detalla su movimiento:

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

Descripción	Valor
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2000	273.417,74
Cuentas por Cobrar correspondiente al año de 1999	-4.224,00
Saldo Cuentas por cobrar sujetas a provisión del 1%	<u>269.193,74</u>
1% provisión ejercicio 2000	<u>2.691,94</u>

Provisión acumulada de cuentas incobrables	Valor
Saldo al inicio del año (01-01-00)	7.106,62
Provisión ejercicio económico 2000	2.691,94
Total provisión a diciembre 31 del 2000	<u>9.798,56</u>

3.5.4 Partidas no monetarias sujetas a corrección

- Activos fijos,
- Activos diferidos, y
- Cuentas de patrimonio .

3.5.5 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión, más los valores ajustados según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil; sin considerarse los ajustes el ajuste al 31 de diciembre del 2000, que se realizará en el período siguiente de acuerdo con leyes vigentes.

Depreciación anual aplicada:

Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	20% (*)
Construcciones	20% (*)

(*) Los rubros de "construcciones e instalaciones", se deprecian a razón de 20% anual debido al tipo de materiales mixtos (madera, mallas, bloques y cemento), utilizados para las construcciones.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

3.5.6 Transacciones en compañías relacionadas

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

3.5.7 Inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios de materia prima, premezclas y medicamentos, es el promedio ponderado y, cada fin de mes se efectúan ajustes de existencias direccionando a los diferentes centros de costos existentes en la Incubadora.

3.5.8 Reconocimiento de costos y gastos

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 los determinan automáticamente mediante los consumos de materia prima, medicamentos y, para la mano de obra directa y los gastos de fabricación se efectúa la correspondiente distribución de esos 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.

3.5.9 Reserva Legal

La Ley de Compañías tratándose de compañías limitadas, prevee una apropiación del 5% anual de las utilidades netas, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 20% del capital social.

Como utilidad neta se entienden aquellos valores disponibles que quedan luego de deducidas la participación de utilidad para los trabajadores y, el Impuesto a la Renta.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

ACTIVOS

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
CAJA CHICA		
Hugo Sánchez		72,40
Lenin Valladares		40,00
Magally Factos		40,00
Marcia Alcocer		80,00
SUMAN:		232,40
BANCOS		
Lloyds Bank Miami	11041021	128.632,04
Pichincha	66007824	8.379,60
Fondo Efectivo	24495	5,96
Proinco	4109003307	12.472,69
SUMAN:		149.490,29
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		149.722,69

NOTA 5.- INVERSIONES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
Fondo Trust	(1)	1.489,79
TOTAL INVERSIONES		1.489,79

(1) Corresponde a la inversión realizada mediante Bonos del Estado en los fondos de inversión del Grupo Financiero Producción, cuyos rendimientos son capitalizados mensualmente.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
Cientes (1)	218.464,28
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (2)	54.953,46
Provisión cuentas incobrables (3)	-9.798,56
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>263.619,18</u>

(1) Existe cuentas por cobrar del Sr. Humberto Azua emitidas en los meses de octubre y noviembre de 1999, por un valor de S/. 105'600.000 que representan U.S.\$ 4.224, saldo que hasta la fecha no se ha recuperado.

(2) Incluye valores a cobrar por venta de alimentos avícolas por el valor de U.S \$ 24.077,52 y U.S \$ 30.875,94 a la Hacienda San José y Macuna, respectivamente.

(3) Valor provisionado según detalle constante en la Nota No. 3.5.3 del presente informe.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-00</u>
Préstamos directivos y personal	438,90
Deudores varios	15.051,82
Crédito fiscal IVA. (ctas. por cobrar al fisco) (4)	141,96
Avícola San Isidro S.C.C. (5)	74.062,63
Macuna S.C.C. (5)	10.792,29
Garantía Administración de Aduanas	950,80
Gonzalo Perdomo	2.773,20
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.280,10
Crédito Tributario (Retenciones en la fuente) (6)	16.952,35
Anticipo a proveedores	24.874,95
Anticipo compra de activos (7)	25.529,95
Anticipo construcciones en curso (8)	525.619,54
Cheques protestados	7.847,00
SUMAN:	<u>707.315,49</u>

(4) Pertenece a cobros indebidos por el 12% IVA, que se aplicó a las importaciones efectuadas por la empresa en productos exentos.

(5) Operaciones con compañías relacionadas en cuyas cuentas se encuentran registrados varios gastos que efectúan los socios, con fondos de Incubadora.

(6) Valores registrados por las retenciones en la fuente del 1% y 5% a la empresa, por parte de los clientes.

(7) En este saldo se encuentran registrados todos los desembolsos realizados para la importación de un vehículo Montero, por intermedio de Morisáenz S.A.C.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(8) El saldo de esta cuenta corresponde a los desembolsos realizados para la instalación de una Incubadora de Pollitos en Guayaquil, la cual no se encuentra instalada en su totalidad. En esta cuenta también se encuentran cargados los desembolsos realizados para la construcción de una vivienda para el administrador.

(EN DOLARES)

NOTA 8.- INVENTARIOS

Descripción	Saldo al 31-12-00
INVENTARIO FABRICA	
Materia prima	438.325,52
Pmezclas	4.726,44
Medicamento alimento	4.187,91
Producto terminado	154,22
INVENTARIO GRANJAS QUITO	
Alimento granjas	31.340,28
Embalaje Quito	0,00
Médica aves Quito	22.710,82
Aves crianza Quito	510.025,00
Aves reproductoras Quito	369.205,05
Huevo fértil Quito	81.573,35
TOTAL INVENTARIOS	1.462.248,59

NOTA 9.- IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Descripción	Saldo al 31-12-00
Importación DUI Arbor Acres	131.249,66
Importación DUI 1054499 Chik Master	89,60
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	131.339,26

NOTA 10.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Descripción	Saldo al 31-12-00
Pólizas de Seguros	37,99
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	37,99

La compañía tiene pólizas de seguros únicamente para vehículos; los restantes activos fijos se encuentran desprotegidos sin ningún seguro que cubran riesgos eventuales, en caso de producirse algún siniestro.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

Descripción	Saldo al 31-12-00
DEPRECIABLES	
Maquinaria y equipo	744.272,37
Muebles y enseres	1.451,50
Equipo de oficina	35.788,49
Vehículos	105.576,37
Construcciones	125.761,51
Instalaciones	72.746,79
SUMAN:	1.085.597,03
Menos: Depreciación acumulada	-372.413,41
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	713.183,62

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del movimiento de los activos de la compañía, con los respectivos ajustes por conversión y los saldos al 31 de diciembre del 2.000.

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Descripción	Saldo al 31-12-00
Acciones Mercado Mayorista	3,60
Software	42.610,96
Menos: amortización acumulada	-15.078
TOTAL OTROS ACTIVOS	27.536,87

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Descripción	Saldo al 31-12-00
Agrobio S.A.	1.204,20
Agroandex	2.418,74
Aguilar Rodrigo	17.027,32
All Technology	5.586,50
Ayora José Carlos	4.954,53
Chemical Pharm	561,98
SUMAN:	31.753,27
PASAN:	31.753,27

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

Descripción	Saldo al 31-12-00
VIENEN:	31.753,27
Comercial Ilaló	0,01
Coproagro	1.881,00
Gasolinera Ayala	152,36
Perdomo Gonzalo	3.046,40
Grupasa	3.997,68
Incasa	2.833,60
Incubesa	10.559,33
Langostarsa	4.902,76
Llaguno	1.175,70
Molinos El Cóndor	12.320,00
Molinos La Unión	19.066,35
Molinos Superior	7.680,00
Optimasys	179,20
Panamericana del Ecuador	477,50
Pharmacy & Nutrition	150,00
Proquim	76,16
Quifatex	48,00
Roche del Ecuador	19.228,65
Tadec	5.801,30
Unilimpio	28,60
Valser	617,84
Tipán César	0,01
Agrivet	461,44
Vetiplus Ltda.	12.875,00
Gómez Gloria	2.725,23
Estación de Servicio	201,08
Canala Cia. Ltda.	19.558,00
Adico Cia. Ltda.	19,50
Ideal Alambrec S.A.	2273,54
Avimex S.A. (1)	28.841,64
Arbor Acres (1)	139.982,70
Agrícola Ariztia Ltda. (1)	68.955,76
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	401.869,61

(1) Corresponde a proveedores extranjeros que conceden crédito, por los cuales no se dispone de un detalle extracontable que identifique las condiciones de pago y otros pormenores.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

NOTA 14.- PRESTAMOS CORTO PLAZO

Descripción	Saldo al 31-12-00
América de Valdiviezo	100,00
Lloyds Bank (2)	400.000,00
Intereses por pagar (3)	114.480,70
Xavier Anhalzer (4)	88.781,42
Pablo Anhalzer (4)	219.753,72
Grupo Anhalzer (4)	528.920,93
SUMAN:	<u>1.352.036,77</u>

(2) Préstamo solicitado por la empresa para la adquisición de incubadoras de pollitos, con un interés anual del 15% a un año plazo, el mismo que será pagado a la fecha de vencimiento.

(3) Registra la provisión del interés del préstamo bancario por \$ 60.000 y los intereses por préstamos de las obligaciones contraídas con los socios de la compañía por un valor de \$.54.480,70, como se detalla en la información suplementaria.

(4) Registra préstamos efectuados por los socios de la compañía, para realizar varios desembolsos incurridos en las operaciones normales de la empresa, los mismos que no tiene fecha precisa de pago, éstos se efectuarán de acuerdo a la disponibilidad de fondos de la empresa.

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Descripción	Saldo al 31-12-00
Sobregiros bancarios (5)	11.916,92
Acreedores varios	242.359,79
Anticipo clientes	2.258,33
Multas al personal	215,94
Asociación empleados Anhalzer	658,77
Intereses préstamos personales por pagar	164,45
Préstamo quirografarios/hipotecarios IESS	15,84
Aportes IESS personal por pagar	568,96
15% tilidades rabajadores	69.326,60
SUMAN:	<u>327.485,60</u>

(5) El sobregiro corresponde a la cuenta corriente No. 116524 de Lloyds TSB Bank.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

(EN DOLARES)

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Descripción	Saldo al 31-12-00
Retención del IVA	5.958,45
Retenciones en la fuente	2.929,14
Impuesto a la renta empresa	<u>98.479,48</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>107.367,07</u>

NOTA 17.- GASTOS ACUMULADOS

Descripción	Saldo al 31-12-00
Provisión décimo tercer sueldo	507,41
Provisión décimo cuarto sueldo	177,56
Provisión décimo quinto sueldo (1)	19,00
Aporte IESS patronal por pagar	739,35
Provisión fondo de reserva	<u>2.131,89</u>
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>3.575,21</u>

(1) Correspondiente a la provisión realizada en los meses de enero, febrero y marzo, los cuales son cancelados y presentados al Ministerio de Trabajo en el mes de febrero del 2001.

NOTA 18.- DEUDA A LARGO PLAZO

Descripción	Saldo al 31-12-00
Avicola San Antonio (2)	699.049,14
Varios accionistas (3)	<u>7.076,38</u>
SUMAN:	<u>706.125,52</u>

(2) El saldo de esta cuenta se origina por la venta de bienes registrada a largo plazo, con un interés mensual del 1.5%; no existe plazo establecido para el pago de dicha deuda.

(3) Saldo que se viene arrastrando desde el año 1999, el cual no genera interés alguno.

NOTA 19.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL

Descripción	Saldo al 31-12-00
Reserva por desahucio	7.100,59
Jubilación patronal	<u>20.084,26</u>
SUMAN:	<u>27.184,85</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

PATRIMONIO**(EN DOLARES)****NOTA 20.- CAPITAL SOCIAL**

Descripción	No. Acciones	% Participación	Saldo al 31-12-00
Herederos de Jorge Anhalzer Bonyhard	94.050	90,00%	3.762,00
Jorge Anhalzer Valdiviezo	5.225	5,00%	209,00
Xavier Anhalzer Valdiviezo	5.225	5,00%	209,00
	104.500	100,00%	4.180,00

NOTA 21.- RESERVAS

Descripción		Saldo al 31-12-00
Reserva Legal	(1)	876,66
Reserva Facultativa - Estatutaria		333,21
Reserva de Capital	(2)	151.603,79
	SUMAN:	152.813,66

(1) La apropiación de la reserva legal para el año 2000 se contabiliza con fecha 01 de enero/2001.

(2) Al 31 de diciembre del 2.000, se procedió a realizar la transferencia de los saldos de la cuenta reserva revalorización del patrimonio y los saldos de la cuenta reexpresión monetaria a la cuenta reserva de capital, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

EN RESUMEN:

	Saldo al 31-12-00
Reserva por Revalorización del Patrimonio al 01-01-00	40.152,08
Ajustes por conversión de la reserva revalorización del patrimonio	76.479,35
Reexpresión Monetaria 2.000	34.972,36
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	151.603,79

NOTA 22.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2000 arrojan una utilidad en operaciones de US. \$ 462.177,35 antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta. En esta utilidad no está considerado el valor del Resultado por Exposición a la Inflación.REI.

Su conciliación se detalla a continuación:

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

NOTA 23. CONCILIACION TRIBUTARIA

(En dólares)

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Operacional	462.177,35
Más: Gastos no deducibles:	
Multas por presentacion atrasada de documentación correspondiente a importaciones	1.000,00
Multas por presentación atrasada de impuestos prediales	67,16
Menos: 15% participación utilidad trabajadores	-69.326,60
Base imponible para el cálculo de Impuesto a la Renta	<u>393.917,91</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>98.479,48</u>

COMPUTO DE IMPUESTO A PAGAR

Impuesto a la Renta causado	98.479,48
Menos: Anticipos	-2.280,10
Retenciones en la Fuente año 2000	<u>-16.952,35</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>79.247,03</u>

APLICACION DE UTILIDADES

Utilidad Operacional	462.177,35
Menos: Participación utilidad de trabajadores	-69.326,60
25% Impuesto a la Renta	-98.479,48
Utilidad a disposición de los Socios	<u>294.371,27</u>

NOTA 24.- Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. Impuesto a la Renta:

Para el ejercicio económico del año 2000 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades de trabajadores.

2. Resultado por Exposición a la Inflación-REI:

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NEC No. 17, determina que la ganancia o pérdida por posición monetaria se registrará en la cuenta denominada REI, que formará parte del estado de resultados al cierre del ejercicio, en diciembre 31 del 2000.

La Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas de fecha 13 de diciembre del 2000, publicada en el Registro Oficial No. 229 de 21 de ese mismo mes y año, determina en su artículo único, lo siguiente: *"los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria, para efectos de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, efectuado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo"*.

El Tribunal Fiscal de Guayaquil, ante el amparo solicitado por las Cámaras de la Producción de esa Jurisdicción, determinó que el Resultado por Exposición a la Inflación, no debía ser considerado para efectos tributarios.

El Servicio de Rentas Internas ante la decisión del Tribunal Fiscal de Guayaquil, según es de conocimiento público, ha presentado la correspondiente impugnación a esa resolución.

3. Conciliación Tributaria presentada por la compañía para la declaración de Impuesto a la Renta:

La compañía en observancia a la Resolución del Tribunal Fiscal de Guayaquil, con fines tributarios para la declaración de Impuesto a la Renta y para el cálculo del 15% de participación de utilidades de trabajadores del año 2000, no consideró el Resultado por Exposición a la Inflación cuyo saldo acreedor es de US\$. 79.483,92

Es pertinente considerar que si la Resolución del Tribunal Constitucional, Organismo ante el cual presentó la correspondiente impugnación el Servicio de Rentas Internas, es contraria a la Resolución del Tribunal Fiscal de Guayaquil, la compañía deberá presentar una declaración de Impuesto a la Renta *"sustitutiva"*.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2000 y el 12 de abril del 2001 (fecha de la 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 31/2000.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA

CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO		AJUSTES POR VALOR		SALDO
	HISTORICO AL 31-03-00	AL 31-03-00	CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	
DEPRECIABLE:					
1. MAQUINARIA Y EQUIPO					
Maquinaria	360.596,77	415.466,57	776.063,34	0,00	776.063,34
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	241,92	241,92
Maquinaria dado de baja	0,00	0,00	0,00	-32.032,89	-32.032,89
Suman:	360.596,77	415.466,57	776.063,34	-31.790,97	744.272,37
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-90.063,74	-102.980,58	-193.044,32	-52.345,71	-245.390,03
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	-16,16	-16,16
Maquinaria dado de baja	0,00	0,00	0,00	800,82	800,82
Suman:	-90.063,74	-102.980,58	-193.044,32	-51.561,05	-244.605,37
VALORES NETOS	270.533,04	312.485,98	583.019,02	-83.352,02	499.667,00
2. MUEBLES Y ENSERES					
Muebles y enseres	627,70	823,80	1.451,50	0,00	1.451,50
Suman:	627,70	823,80	1.451,50	0,00	1.451,50
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-210,38	-232,11	-442,49	-101,90	-544,39
Suman:	-210,38	-232,11	-442,49	-101,90	-544,39
VALORES NETOS	417,32	591,68	1.009,01	-101,90	907,11
3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN					
Equipo de computación	14.870,29	17.541,41	32.411,69	0,00	32.411,69
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	3.376,80	3.376,80
Suman:	14.870,29	17.541,41	32.411,69	3.376,80	35.788,49
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-7.199,47	-9.295,37	-16.494,85	-4.515,26	-21.010,11
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	-450,24	-450,24
Suman:	-7.199,47	-9.295,37	-16.494,85	-4.965,50	-21.460,35
VALORES NETOS	7.670,82	8.246,03	15.916,85	-1.588,70	14.328,15
PASAN:	278.621,18	321.323,70	599.944,87	-85.042,62	514.902,25

CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO	AJUSTES POR	VALOR		SALDO
	HISTORICO AL 31-03-00	CONVERSION AL 31-03-00	CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	AL 31-12-00
VIENEN:	278.621,18	321.323,70	599.944,87	-85.042,62	514.902,25
4. VEHÍCULO					
Vehículo	30.644,58	46.931,79	77.576,37	0,00	77.576,37
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	28.000,00	28.000,00
Suman:	30.644,58	46.931,79	77.576,37	28.000,00	105.576,37
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-15.704,76	-24.057,25	-39.762,00	-10.854,32	-50.616,32
Adquisiciones abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	-4.200,03	-4.200,03
Suman:	-15.704,76	-24.057,25	-39.762,00	-15.054,35	-54.816,35
VALORES NETOS	14.939,82	22.874,54	37.814,37	12.945,65	50.760,02
5. CONSTRUCCIONES					
Construcciones	49.560,26	76.201,24	125.761,51	0,00	125.761,51
Suman:	49.560,26	76.201,24	125.761,51	0,00	125.761,51
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-5.151,52	-7.918,44	-13.069,95	-3.754,77	-16.824,72
Suman:	-5.151,52	-7.918,44	-13.069,95	-3.754,77	-16.824,72
VALORES NETOS	44.408,75	68.282,81	112.691,56	-3.754,77	108.936,79
6. INSTALACIONES					
Instalaciones	18.145,06	26.597,56	44.742,62	0,00	44.742,62
Incrementos abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	28.004,17	28.004,17
Suman:	18.145,06	26.597,56	44.742,62	28.004,17	72.746,79
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-11.052,06	-16.008,54	-27.060,60	-6.268,03	-33.328,63
Incrementos abril-diciembre	0,00	0,00	0,00	-833,60	-833,60
Suman:	-11.052,06	-16.008,54	-27.060,60	-7.101,63	-34.162,23
VALORES NETOS	7.093,00	10.589,02	17.682,02	20.902,54	38.584,56
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	345.062,75	423.070,06	768.132,82	-54.949,20	713.183,62

CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

RESUMEN GENERAL:

DETALLE	COSTO		AJUSTES POR VALOR		SALDO
	HISTORICO AL 31-03-00	CONVERSION AL 31-03-00	CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	
Activos fijos depreciables	474.444,67	583.562,36	1.058.007,03	27.590,00	1.085.597,03
Depreciación acumulada	-129.381,92	-160.492,29	-289.874,21	-82.539,20	-372.413,41
SUMAN:	345.062,75	423.070,06	768.132,82	-54.949,20	713.183,62

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos

Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000

GASTOS DIFERIDOS - SEGUROS

(EN DOLARES)

DETALLE	No. POLIZA	VIGENCIA EMISION VENCIM.		COSTO	AMORT. 2000	SALDO 31-12-00
Vehículo	08-15218	24-03-00	24-03-01	112,18	86,68	25,49
Vehículo Inclusión	08-15218	11-05-00	11-05-01	47,88	35,38	12,50
SUMAN:				<u>160,06</u>	<u>122,06</u>	<u>37,99</u>

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

CORRECCION MONETARIA PATRIMONIO

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	TRANSE. AJUSTES AL 31-03-00	SALDO AL 31-12-00
Capital Social	4.180,00	5.674,08	-5.674,08	4.180,00
Reserva legal	876,66	993,85	-993,85	876,66
Reserva facultativa	333,21	221,00	-221,00	333,21
Reserva revalorización del patrimonio	40.152,08	69.590,42	6.888,93	0,00
RESERVA DE CAPITAL				
Transferencia :				
Reserva por revalorización del patrimonio:				
Saldo al 01 de enero del 2000			40.152,08	
Corrección monetaria de Cuentas Patrimoniales			6.888,93	
Corrección monetaria de la cuenta Reserva Reval. Patrimonio			69.590,42	
SUMAN:				116.631,43
Reexpresión Monetaria				
Reexpresión Monetaria			-250.097,71	
Ajuste de brecha al 31-12-99 de activos fijos			348.781,66	
Ajuste de brecha al 31-12-99 del patrimonio			-63.711,59	
SUMAN:				34.972,36
TOTAL RESERVA DE CAPITAL				151.603,79

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

RESUMEN DE PRESTAMOS
 (Valores en dólares)

DETALLE	CAPITAL	TASA ANUAL	INTERES	5% RETENCION	VALOR PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-00	SALDO DE INTERESES AL 31-12-00
PRESTAMO BANCARIO							
LLOYDS TSB MIAMI	400.000,00	15%	60.000,00	0,00	0,00	400.000,00	60.000,00
TOTAL PRESTAMO BANCARIO	400.000,00		60.000,00	0,00	0,00	400.000,00	60.000,00

(A) **PRESTAMOS SOCIOS**

GRUPO ANHALZER	528.920,93	18%	103.728,16	-5.186,41	-80.904,45	528.920,93	17.637,30
PABLO ANHALZER	219.753,72	18%	33.913,48	-1.695,67	-24.024,53	219.753,72	8.193,28
XAVIER ANHALZER	88.781,42	18%	10.674,82	-533,74	-6.679,65	88.781,42	3.461,43
AVICOLA SAN ANTONIO	699.049,14	18%	125.368,88	-6.268,44	-93.911,74	699.049,14	25.188,70
TOTAL PRESTAMO SOCIOS	1.536.505,21		273.685,34	-13.684,27	-205.520,37	1.536.505,21	54.480,70

(A) Los intereses acreditados por concepto de préstamos, otorgados por los socios son calculados mes a mes en función del saldo existente a la fecha de cálculo.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre de 1999

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

<u>ABREVIATURAS</u>		<u>EQUIVALENCIA</u>
Cia. Ltda.	=	Compañía Limitada
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	=	Servicios de Rentas Internas
FNCE	=	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	=	Número
S/.	=	Sucres
%	=	Porcentaje
MBA	=	Master Bussines Administration
Art.	=	Artículo
Cta. Cte.	=	Cuenta corriente
REI	=	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.D.	=	Dólares Estadounidenses
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
Acum.	=	Acumulada
Ctas.	=	Cuentas
S.C.C.	=	Sociedad Civil y Comercial.
D.U.I.	=	Declaración Única de Importación
S.A.	=	Sociedad Anónima
I.E.S.S.	=	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Transf.	=	Transferencia
Reval.	=	Revalorización
