



**adico s.a.**  
auditores y contadores independientes



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

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA..**

*Informe de auditoría externa a los  
estados financieros y anexos por el  
ejercicio económico del 2001.*

\*\*\*\*\*

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>PAGINAS</u></b>
<b>Opinión de los auditores independientes</b>		
<b>I. Estados financieros</b>		
Estado de situación financiera	1 -	2
Estado de resultados		3
Estado de cambios en el Patrimonio neto		4
Estado de flujo del efectivo		5
Anexo de costo de producción y ventas		6
<b>II. Notas a los estados financieros</b>		
Breve descripción de la compañía		7
Principales políticas y prácticas contables	7 -	12
Efectivo y sus equivalentes de efectivo		13
Cuentas por cobrar comerciales, neto		13
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		14
Otras cuentas por cobrar		14
Inventarios	14 -	15
Importaciones en tránsito		15
Gastos pagados por anticipado		15
Propiedad, planta y equipo, neto		16
Gastos diferidos		16
Otros activos		16
Préstamos corto plazo		17
Cuentas por pagar comerciales	17 -	19
Otras cuentas por pagar		19
Impuestos por pagar	19 -	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 2.001		22
Eventos subsecuentes	23 -	24
<b>III. Información suplementaria</b>		
Corrección monetaria - activos fijos	25 -	27
Patrimonio		28
Resumen de préstamos		29
<b>IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe</b>		<b>30</b>



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el 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 ejecutada 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 Generalmente Aceptados 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, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general, estado de resultados y de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el período terminado en diciembre 31 del año 2001.
4. 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 2001, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:

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

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

Quito, abril 15, 2002.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período : 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre de:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	20.868,54	149.722,69	-128.854,15
Inversiones temporales	0,00	1.489,79	-1.489,79
Cuentas por cobrar comerciales, neto	132.532,75	263.619,18	-131.086,43
Cuentas por cobrar relacionadas	234.176,64	0,00	234.176,64
Otras cuentas por cobrar	95.381,47	707.315,49	-611.934,02
Inventarios	1.838.227,14	1.462.248,59	375.978,55
Importaciones en tránsito	16.813,60	131.339,26	-114.525,66
Gastos pagados por anticipado	37,60	37,99	-0,39
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.338.037,74</b>	<b>2.715.772,99</b>	<b>-377.735,25</b>
<b><u>NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	1.435.882,22	713.183,62	722.698,60
Otros activos	0,00	27.536,87	-27.536,87
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.435.882,22</b>	<b>740.720,49</b>	<b>695.161,73</b>
<b><u>DIFERIDOS</u></b>			
Gastos diferidos	24.034,72	0,00	24034,72
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>24.034,72</b>	<b>0,00</b>	<b>24034,72</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Inversiones largo plazo	1.600,59	0,00	1600,59
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.600,59</b>	<b>0,00</b>	<b>1600,59</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.799.555,27</b>	<b>3.456.493,48</b>	<b>343.061,79</b>

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(EN DOLARES USA)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre de:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>(disminución)</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Préstamos a corto plazo	584.614,18	1.352.036,77	-767.422,59
Cuentas por pagar comerciales	378.025,63	401.869,61	-23.843,98
Otras cuentas por pagar	226.464,08	327.485,60	-101.021,52
Impuestos por pagar	143.395,54	107.367,07	36.028,47
Gastos acumulados	8.205,04	3.575,21	4.629,83
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.340.704,47</b>	<b>2.192.334,26</b>	<b>-851.629,79</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Documentos por pagar socios	1.670.000,00	706.125,52	963.874,48
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	49.949,53	27.184,85	22.764,68
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.719.949,53</b>	<b>733.310,37</b>	<b>986.639,16</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.060.654,00</b>	<b>2.925.644,63</b>	<b>135.009,37</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	4.180,00	4.180,00	0,00
Reservas	170.065,77	152.813,66	17.252,11
Resultado por Exposición a la Inflación	0,00	79.483,92	-79.483,92
Utilidad neta del Ejercicio	564.655,50	294.371,27	270.284,23
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>738.901,27</b>	<b>530.848,85</b>	<b>208.052,42</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.799.555,27</b>	<b>3.456.493,48</b>	<b>343.061,79</b>

Las notas son parte de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS  
 (EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre de:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	5.606.618,37	4.100.878,16	1.505.740,21
Costo de ventas	-4.183.367,27	-3.063.180,68	-1.120.186,59
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1.423.251,10</b>	<b>1.037.697,48</b>	<b>385.553,62</b>
Gastos de ventas	65.152,91	34.641,10	30.511,81
Gastos administrativos	75.473,30	86.086,96	-10.613,66
Gastos generales	258.729,20	171.069,00	87.660,20
Otros gastos	7.857,51	1.067,16	6.790,35
<b>Total gastos</b>	<b>407.212,92</b>	<b>292.864,22</b>	<b>114.348,70</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>1.016.038,18</b>	<b>744.833,26</b>	<b>271.204,92</b>
<b>Movimiento financiero</b>			
Gasto financiero	-247.753,17	-364.660,12	116.906,95
Ingreso financiero	47.634,34	82.004,21	-34.369,87
<b>Utilidad financiera</b>	<b>-200.118,83</b>	<b>-282.655,91</b>	<b>82.537,08</b>
<b>Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta.</b>	<b>815.919,35</b>	<b>462.177,35</b>	<b>353.742,00</b>
15% Participación a trabajadores	-122.387,90	-69.326,60	-53.061,30
25 % Impuesto a la Renta	-128.883,60	-98.479,48	-30.404,12
<b>Utilidad Neta del Período</b>	<b>564.647,85</b>	<b>294.371,27</b>	<b>270.276,58</b>
<b>Resultado por Exposición a la Inflación-REI</b>	<b>0,00</b>	<b>79.483,92</b>	<b>-79.483,92</b>

Las notas son parte de los estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 ( EN DOLARES USA )

	<b>Capital pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	4.180,00	876,67	333,21	151.603,79	79.483,92	294.371,27	530.848,86
Aumento de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación para reservas	0,00	14.718,56	0,00	0,00	0,00	-14.718,56	0,00
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-48.137,46	-279.652,71	-327.790,17
Sustitutiva Saldo Acreedor REI	0,00	2.533,54	0,00	0,00	-2.533,54	0,00	0,00
15% Participación trabajadores (REI)	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.922,59	0,00	-11.922,59
25% Impuesto a la Renta (REI)	0,00	0,00	0,00	0,00	-16.890,33	0,00	-16.890,33
Utilidad neta del periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	564.655,50	564.655,50
Saldo al 31 de diciembre del 2001	4.180,00	18.128,77	333,21	151.603,79	-0,00	564.655,50	738.901,27

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 2001

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
(EN DOLARES USA )**

	Saldos al 31 de diciembre de: 2001	2000	Incremento (disminución)
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Efectivo recibido de clientes	5.704.437,66	4.707.000,18	997.437,48
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-9.364.275,08	-6.792.794,50	-2.571.480,58
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>-3.659.837,42</b>	<b>-2.085.794,32</b>	<b>-1.574.043,10</b>
Intereses pagados	-268.931,41	-211.023,84	-57.907,57
Intereses recibidos	11.904,72	22.045,37	-10.140,65
Impuesto a la renta	-96.137,36	-158,92	-95.978,44
Otros ingresos	3.961.792,33	2.442.798,25	1.518.994,08
	<b>3.608.628,28</b>	<b>2.253.660,86</b>	<b>1.354.967,42</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>	<b>-51.209,14</b>	<b>167.866,54</b>	<b>-219.075,68</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Inversiones en propiedad, planta y equipo	-77.645,02	-56.286,48	-21.358,54
<b>Efectivo usado en inversiones</b>	<b>-77.645,02</b>	<b>-56.286,48</b>	<b>-21.358,54</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos a largo plazo	0,00	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00	0,00
<b>Efectivo usado en financiamiento</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>			
Incremento neto durante el período	-128.854,16	111.580,06	-240.434,22
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	151.212,48	50.743,43	100.469,05
Reclasificación inversiones	-1.489,79	0,00	-1.489,79
Ajustes por tipo de cambio	0,00	-11.111,01	11.111,01
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período.</b>	<b>20.868,53</b>	<b>151.212,48</b>	<b>-130.343,95</b>

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 2001

**ANEXO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS  
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre de:		Incremento (disminución)
	2001	2000	
Inventario Inicial	1.462.248,59	546.211,96	916.036,63
Más: Compras Locales	2.932.158,97	2.484.858,57	447.300,40
Importaciones	673.728,90	1.066.352,69	-392.623,79
<b>TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA</b>	<b>5.068.136,46</b>	<b>4.097.423,22</b>	<b>970.713,24</b>
Menos: Inventario Final	-1.838.227,14	-1.462.248,59	-375.978,55
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>3.229.909,32</b>	<b>2.635.174,63</b>	<b>594.734,69</b>
<b><u>GASTOS DE PRODUCCION</u></b>			
Mano de obra directa	222.285,70	132.706,91	89.578,79
Costos indirectos de producción	731.172,40	295.299,14	435.873,26
<b>COSTO TOTAL DE PRODUCCION</b>	<b>953.458,10</b>	<b>428.006,05</b>	<b>525.452,05</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>4.183.367,42</b>	<b>3.063.180,68</b>	<b>1.120.186,74</b>

Las notas son parte de los estados financieros

**II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION 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.

De conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, se efectuó la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, dando como resultado un Capital Social equivalente a US\$. 4.180,00 dólares estadounidenses.

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.

**OBJETIVO 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 2.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**2.1 Preparación de los estados Financieros y unidad monetaria**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 se han preparado bajo la unidad monetaria vigente, dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, 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-SRI.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2001.

## **2.2 Provisión para cuentas incobrables**

La empresa al 31 de diciembre de 2001, procedió a provisionar el 1% de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2001. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del periodo es de USD \$. 11.215,66 de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Descripción</b>	<b>Valor</b>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31-12-01	377,925.02
Cuentas por cobrar año 2000	-2041.34
Cuentas por Cobrar compañía relacionadas	-234,176.64
Saldo Cuentas por cobrar sujetas a provisión del 1%	<u>141,707.04</u>
1% provisión ejercicio 2001	<u>1,417.07</u>

<b>Provisión acumulada de cuentas incobrables</b>	<b>Valor</b>
Saldo al inicio del año (01-01-01)	9,798.56
Provisión ejercicio económico 2001	1,417.07
<b>Total provisión a diciembre 31 del 2001</b>	<u><b>11,215.63</b></u>

## **2.3 Inventarios**

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 direccionando 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 alimento, 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 del Costos No. 4: fase en la que se realiza la producción mensual de los huevos.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

En el año 2001, Auditoría externa realizó un muestreo al inventario físico de las bodegas de medicamento para aves y materias primas de la fábrica de aquellos productos de mayor representación económica y movimiento, de cuyo trabajo se preparó un informe dirigido a la administración de la empresa.

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

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

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 al 31 de diciembre del 2001, 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 computación	20%
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.

#### **2.5 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.

#### **2.6 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.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.7 Provisión para Jubilación e indemnización.**

Según dispone el artículo No. 219 del Código de Trabajo de la República del Ecuador reformado y publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001, se provisionó el valor Actual de la Reserva Matemática necesaria para financiar las obligaciones de la Jubilación patronal, así como las provisiones para el desahucio para aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución.

La compañía durante el ejercicio económico 2001 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. debidamente calificada en la Superintendencia de Compañías. La mencionada compañía 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 2001, según el siguiente detalle:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO AL 31-12-00</b>	<b>RESERVA PARA PROVISION</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
Jubilación Patronal	20,084.26	19,005.16	39,089.42
Reserva Desahucio	7,100.59	3,759.52	10,860.11
<b>TOTAL</b>	<b>27,184.85</b>	<b>22,764.68</b>	<b>49,949.53</b>

Durante el ejercicio económico 2001 tres empleados cumplieron 10 años de servicio, por lo tanto fueron considerados para formar parte del cálculo actuarial para este año.

**2.8 Obligaciones bancarias**

Durante el ejercicio económico del 2001 se efectuaron préstamos bancarios con instituciones financieras del exterior entre ellas Lloyds TSB Bank situado en Miami Florida 33131 en los meses de mayo y agosto los mismos que tienen vigencia de 360 días cada una con un interés del 15% anual, el capital e interés se cancelarán en la fecha de vencimiento; adicionalmente se financió con el IFC Internacional Finance situado en Panamá en el mes de diciembre/2001, con vigencia de 4 años y una tasa de interés del 16% anual. En la información suplementaria, se detallan estos préstamos.

**2.9 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 24 correspondiente a la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

## **2.10 Impuesto a la Renta**

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, modifica el porcentaje para el cálculo del Impuesto a la Renta, del 15% al 25%, sobre las utilidades gravables de las compañías.

Para el ejercicio económico 2001 la Administración de la Compañía, decidió acogerse a lo que determina el artículo 38 de la Ley de Régimen Tributario el mismo que 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.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con la tarifa del 15% sobre el valor de US\$. 464.655,50 y el 25% sobre el valor de US\$. 236.741,11 correspondiente al período enero-diciembre del 2001, como se demuestra en la Nota 24 de la conciliación tributaria anexa al presente informe.

## **2.11 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.

Debido a que el saldo registrado suma US\$. 18.128,77, valor que la 31 de diciembre sobrepasa el límite establecido por la Superintendencia de Compañías, la Administración ha decidido no efectuar la provisión para el ejercicio económico 2001.

## **2.12 Flujo del efectivo**

El saldo del efectivo y sus equivalentes de efectivo presentado en el balance comparativo por el año 2000, incluye el valor de las inversiones temporales conciliándose por el valor de US\$. 151.212,48.

Para el ejercicio económico 2001 el valor de las inversiones efectuadas en bonos del Estado, que se encuentran depositadas en el Fondo Trust del Produbanco, se registraron como activos a largo plazo debido a que dichos montos no pueden ser efectivizados en forma inmediata.

## **3. 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; las ventas se efectúan en efectivo y 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.

#### **4. POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS**

##### **4.1 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.

##### **4.2 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.

##### **4.3 Sistema Contable**

El sistema contable utilizado por la Compañía es el MBA, dicho programa cuenta con los siguientes módulos: Contabilidad, clientes, activos fijos, proveedores, facturación y nómina; de los cuales el módulo de nómina no es utilizado en la actualidad, dicho sistema se encuentra instalado en red y mantiene claves para el acceso y registro de las cuentas asignadas a cada usuario.

#### **5. 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.

#### **NOTA 3.- RECTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Las Cámaras de la Producción del Guayas impugnaron ante el Tribunal Distrital del Guayas la Resolución No. 921 Publicada por el Servicio de Rentas Internas el 13 de diciembre del 2000, determinando que el Resultado por Exposición a la Inflación, no debía ser considerado para efectos tributarios. Sin embargo el Tribunal Constitucional según resolución No. 184-2001-TP publicada en el Registro Oficial No. 425 del 3 de octubre del 2001, desechó esta demanda considerando como válida la Resolución No. 921.

Acogiéndose a esta nueva resolución la Compañía con fecha 23 de octubre del 2001 presentó la declaración sustitutiva ante el Servicio de Rentas Internas de los estados financieros rectificatorios del 2000, en los cuales se hace constar la cuenta de Resultado por Exposición a la Inflación-REI por el valor de US\$. 79.483,92 como parte del estado de resultados, según formulario No.540913 satisfaciendo los intereses por los meses de retraso.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.  
 Auditoría Externa a los estados financieros y anexos  
 Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

( EN DOLARES )

**ACTIVOS**

**NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
<b>CAJA CHICA</b>		
Fondo rotativo		415,61
Lenin Valladares		40,00
Magally Factos		40,00
Marcia Alcocer		80,00
	<b>SUMAN:</b>	<u>575,61</u>
<b>BANCOS</b>		
Lloyds Bank Miami	11041021	20.245,65
Proinco	4109003307	47,28
	<b>SUMAN:</b>	<u>20.292,93</u>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<u><u>20.868,54</u></u>

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Clientes		143.748,38
Menos: Provisión cuentas incobrables	( 1 )	<u>-11.215,63</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		<u><u>132.532,75</u></u>

( 1 ) Para cubrir contingencias por falta de pago de clientes, al 31 de diciembre del 2001 se provionó el valor de US\$. 1.417.07 con débito a la cuenta Gastos de Ventas.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Avicola San Isidro S.C.C. ( 2 )	234.176,64
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CIAS.RELACIONADAS</b>	<b><u>234.176,64</u></b>

( 2 ) Saldo originado por la venta de pollitos y en forma eventual por venta de materias primas.

**NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Préstamos directivos y personal	5.216,25
Deudores varios	1.329,89
Garantía Administración de Aduanas	5.500,00
Préstamo Asociación Pablo Anhalzer	300,00
Corpei	505,31
Anticipo de Impuesto a la Renta	40.732,56
Crédito Tributario (Retenciones en la fuente)	27.373,13
Anticipo a proveedores ( 3 )	7.847,44
Anticipo Luis Espinosa	78,89
Cheques protestados	6.048,00
Otros anticipos	450,00
<b>SUMAN:</b>	<b><u>95.381,47</u></b>

( 3 ) Esta cuenta incluye el valor de US\$. 3.118,50 entregado a Estrella Distribuidor, para reparación de un generador de la Fábrica en el mes de octubre del 2000, adicionalmente se entregó al Doctor Eduardo García US\$. 1.809,00 para realizar reclamos tributarios del año 1999 que hasta la presente fecha no se liquida.

**NOTA 8.- INVENTARIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
<b>INVENTARIO FABRICA</b>	
Producto terminado	177,79
<b>PASAN:</b>	<b><u>177,79</u></b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

( EN DOLARES )

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
<b>VIENEN:</b>	<b>177,79</b>
Medicamento alimento	4.238,10
Premezclas	4.748,72
Materia prima	399.401,81
<b><u>INVENTARIO GRANJAS QUITO</u></b>	
Alimento granjas	37.262,59
Embalaje Quito	4.300,08
Médica aves Quito	22.625,19
Aves crianza Quito	852.273,37
Aves de un día Quito	0,03
Aves reproductoras Quito	410.127,88
Huevo fértil Quito	15.561,52
Huevos incubación	87.510,06
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>1.838.227,14</u></b>

**NOTA 9.- IMPORTACIONES EN TRÁNSITO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Importación DUI Huevos Arbor Acres	82,40
Importación DUI Bandejas Italia	16.731,20
<b>TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	<b><u>16.813,60</u></b>

**NOTA 10.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Pólizas de Seguros	167,34
Menos: amortización acumulada	-129,74
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b><u>37,60</u></b>

Durante el año 2001 la compañía contrató seguros únicamente para vehículos; cuya cobertura termina en el mes de marzo del 2002, los restantes activos fijos se encuentran desprotegidos.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.  
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos  
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

( EN DOLARES )

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

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
<b>DEPRECIABLES</b>	
Maquinaria y equipo	1.359.950,23
Muebles y enseres	2.910,48
Equipo de computación	42.485,49
Vehículos	148.126,37
Construcciones	322.820,24
Instalaciones	118.537,14
<b>SUMAN:</b>	<u>1.994.829,95</u>
<b>Menos: Depreciación acumulada</b>	<u>-558.947,73</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<u>1.435.882,22</u>

NOTA 12.- GATOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Software	42.610,96
Adquisiciones ene-dic/2001	5.035,52
<b>SUMAN:</b>	<u>47.646,48</u>
<b>Menos: Amortización acumulada</b>	<u>-23.611,76</u>
<b>TOTAL GASTOS DIFERIDOS</b>	<u>24.034,72</u>

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Acciones Mercado Mayorista ( 4 )	3,60
Fondo Trust ( 5 )	1.596,99
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<u>1.600,59</u>

( 4 ) La administración de la compañía no dispone de documentación, que certifique el saldo de esta inversión, misma que fue registrada en años anteriores.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

( 5 ) Corresponde a la inversión realizada mediante Bonos del Estado en los fondos de inversión del Grupo Financiero Producción, cuyos rendimientos son capitalizados mensualmente, de los cuales US\$. 544,42 son fondos disponibles.

( EN DOLARES )

**NOTA 14.- PRESTAMOS CORTO PLAZO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Lloyds Bank ( 6 )	395.321,82
Lloyds Bank (Chik Master) ( 7 )	120.000,00
Sobregiros bancarios ( 8 )	31.385,38
Intereses por pagar ( 9 )	37.906,98
<b>SUMAN:</b>	<b><u>584.614,18</u></b>

( 6 ) Constituye la renovación del crédito efecutado en el mes de agosto del 2001, con un interés del 15% anual cuyo pago se realizará en la fecha de vencimiento.

( 7 ) Préstamo solicitado por la empresa para la adquisición de incubadoras de pollitos, sobre el cual se cancelará un interés del 15% a un año plazo.

( 8 ) El sobregiro bancario corresponde a la cuenta corriente del Pichincha y Lloyds TSB Bank No. 66007824 y 116564, respectivamente, por cheques girados y no cobrados.

( 9 ) Registra la provisión de intereses por los préstamos bancarios generados en el ejercicio económico.

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
Agrobio S.A.	9.149,23
Agroandex	3.823,78
Aguilar Rodrigo	37.319,22
All Technology	15.104,63
Conave	246,24
Pilar Córdova	409,45
Gasolinera Ayala	507,84
Gonzalo Perdomo	4.455,00
<b>PASAN:</b>	<b><u>71.015,39</u></b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

( EN DOLARES )

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
<b>VIENEN:</b>	<b>71.015,39</b>
Hacienda San José	75.371,97
Industria Ales	8.472,48
Interoc	891,00
Langostarsa	3.918,18
Llaguno	11.284,02
Marconi	959,88
Molinos El Cóndor	6.967,62
Molinos La Cordillera	8.866,04
Molinos La Unión	12.972,96
Ofisna Cia. Ltda.	49,95
Optimasys	13.253,60
Pharmacy & Nutrition	891,00
Quifatex	97,37
Ramos Teofilo	187,95
Roche Ecuador	20.591,50
Rocío López	27.527,94
Tadec	146,02
Unilimpio	226,84
Valsar	401,66
Vetaves	79,24
Wackenhut	2.375,40
Macuna S.C.C.	7.584,29
Eduardo Estrella	247,50
Compucenter	69,13
Gloria Gómez	4.559,06
Pofasa	25.328,11
Canala Cia. Ltda.	338,58
Cotecna S.A.	199,80
Anhalzer Pablo Victor	18.303,93
Intervet Ecuador S.A.	14.551,54
Tecnialimentos Cia. Ltda.	314,23
Tradesplast Cia. Ltda.	540,97
Ecuatoriana de Petróleos	61,05
Ferretería Mundial	8,90
<b>PASAN:</b>	<b>338.655,10</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

( EN DOLARES )

**VIENEN:** **338.655,10**

Anhalzer Valdiviezo Fernando		18.303,93
Profile Cía. Ltda.		1.641,60
Agrícola Ariztía C. Ltda.	(10)	19.425,00

**TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES** **378.025,63**

(10) Proveedor extranjero que suministra aves.

**NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Acreeedores varios		33.513,47
Anticipo clientes		555,00
Multas al personal		776,94
Asociación empleados Anhalzer		3.536,07
Intereses préstamos personales por pagar		127,85
Décimo Tercer sueldo		997,75
Décimo Cuarto sueldo		211,32
15% Utilidades Trabajadores		122.389,25
Grupo Anhalzer	(11)	45.271,87
Macuna	(12)	19.084,56
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>226.464,08</b>

(11) Saldo de los préstamos realizados por los socios Sr. Pablo Anhalzer y Sr. Xavier Anhalzer, originados en el año 2000 para efectuar varios desembolsos incurridos en operaciones normales de la empresa, los pagos se hacen en función de los fondos disponibles.

(12) Saldo originado por la compra de vacunas para aves.

**NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Retención del IVA		2.411,08
	<b>PASAN:</b>	<b>2411,08</b>

Adico Cía. Ltda.

-19-

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

( EN DOLARES )

**VIENEN:** **2.411,08**

Retenciones en la fuente	12.096,04
Impuesto a la renta empresa	128.883,60
Impuesto a pagar IVA	4,82
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>143.395,54</b>

**NOTA 18.- GASTOS ACUMULADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Aporte IESS patronal por pagar	1.748,23
Aporte IESS personal por pagar	1.345,34
Provisión fondo de reserva	5.099,32
Préstamos quirografarios /hipotecarios	12,15
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>8.205,04</b>

**NOTA 19.- DEUDA A LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
I.F.C. Internacional ( 13 )	1.670.000,00
<b>TOTAL DEUDA LARGO PLAZO</b>	<b>1.670.000,00</b>

( 13 ) Préstamo realizado con el IFC Internacional Finance de la República de Panamá, con fecha 26 de diciembre del 2001 para cancelar parte de la deuda con los accionistas y otras obligaciones pendientes, financiado a 4 años plazo, con un interés del 16% anual.

**NOTA 20.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Reserva por desahucio	10.860,11
Jubilación patronal	39.089,42
<b>TOTAL JUBILACION PATRONAL</b>	<b>49.949,53</b>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.  
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos  
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

---

( EN DOLARES )

**PATRIMONIO**

**NOTA 21.- CAPITAL SOCIAL**

<u>Descripción</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
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
	<u>104.500</u>	<u>100,00%</u>	<u>4.180,00</u>

**NOTA 22.- RESERVAS**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo 31-12-01</u>
Reserva Legal	( 14 )	18.128,77
Reserva Facultativa - Estatutaria		333,21
Reserva de Capital		151.603,79
<b>TOTAL RESERVAS</b>		<u><b>170.065,77</b></u>

( 14 ) Debido a que el saldo de la Reserva Legal al 31 de diciembre del 2001 excede el 20% del capital social, como lo determina la Ley de Compañías, la Administración determinó no efectuar la apropiación de esta reserva para el año 2001, decisión que debe ser ratificada por la Junta General de Socios.

**NOTA 23.- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2001 arrojan una utilidad en operaciones de US\$ 815.928,35 antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación se detalla a continuación:

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**  
**Auditoria externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

**NOTA 24. CONCILIACION TRIBUTARIA**

(En dólares)

**UTILIDAD CONTABLE** **815.928,35**  
 15% Participación trabajadores 122.389,25

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

UTILIDAD CONTABLE 815.928,35  
 Más: Gastos no deducibles: 7.857,51

Intereses pago impuestos sobre el REI 1.826,02  
 Intereses retraso pago de impuestos 179,91  
 Provisiones de para jubilación patronal no respaldada en cálculos actuariales 1.200,00  
 Gasto por desahucio 3.759,52  
 Donaciones 113,31  
 Gastos no respaldados en comprobantes de Ventas 244,62  
 Otros gastos no deducibles 534,13

Menos: 15% participación utilidad trabajadores -122.389,25

**Base imponible para el cálculo de Impuesto a la Renta** **701.396,61**

Utilidad para Capitalizar 464.655,50 15% 69.698,33  
 Saldo Utilidad Gravable 236.741,11 25% 59.185,28

**Impuesto a la Renta Causado** **128.883,60**

**LIQUIDACION DEL IMPUESTO A PAGAR**

Impuesto a la Renta causado 128.883,60  
 Menos: Anticipos -40.732,56  
 Retenciones en la Fuente año 2001 -27.373,13

**Impuesto a la Renta por Pagar** **60.777,91**

**APROPIACION DE UTILIDADES**

UTILIDAD CONTABLE 815.928,35  
 Menos: Participación utilidad de trabajadores -122.389,25  
 Impuesto a la Renta -128.883,60

**Utilidad a disposición de los Socios** **564.655,50**

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**NOTA 25.- Eventos subsecuentes**

**a) Impuestos:**

**1. Impuesto a la Renta**

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades de trabajadores.

Cabe recalcar que para el ejercicio económico 2001 la Administración de la Compañía, decidió acogerse a lo que determina el artículo 38 de la Ley de Régimen Tributario el mismo que 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.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con lo expuesto la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora".

**2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 de fecha 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas-SRI, obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia por los períodos fiscales correspondientes a los años 2000 y 2001, en los meses de marzo a mayo del 2002; posteriormente el Organismo de Control emite una nueva ampliación de los plazos estipulados mediante la Resolución No. 991 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 487 del 4 de enero del 2002, prorrogando la fecha de presentación hasta julio del año 2002. Esta disposición deberá ser observada en forma puntual por la Administración de la Compañía, dando cumplimiento estricto en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al Servicio de Rentas Internas - SRI.

**b) Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2000 y el 15 de abril del 2002 (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 31/2001.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:**

Con fecha 31 de diciembre del 2001 se emite la Resolución No. 0989 por parte del Servicio de Rentas Internas-SRI que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de esa fecha, sobre las obligaciones tributarias sujetas a auditoría externa, cuya información debe ser proporcionada por la Administración de la Compañía a los auditores externos, para que ellos expresen su opinión al respecto.

La Gerencia General de la empresa auditada está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 12 anexos según el instructivo del SRI, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe requerido debe ser entregado a las Autoridades Tributarias, como plazo máximo hasta el 31 de mayo del 2002.

**d) Seguros:**

La Administración de la compañía, debe revisar que los seguros contratados cubran la totalidad de los activos susceptibles de riesgos, de tal manera que en caso de un siniestro no queden desprotegidos, situación que podría conllevar a producir pérdidas a la empresa.

---

**III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA**

**ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/01	SALDO AL 31-12-01
<b>DEPRECIABLE:</b>			
<b>1. MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria	744.272,37	-623,28	743.649,09
Adquisiciones	0,00	616.806,48	616.806,48
Maquinaria dada de baja	0,00	-505,34	-505,34
<b>Suman:</b>	<u>744.272,37</u>	<u>615.677,86</u>	<u>1.359.950,23</u>
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>			
Adquisiciones	0,00	-52.736,87	-52.736,87
Maquinaria dada de baja	0,00	425,66	425,66
<b>Suman:</b>	<u>-244.605,37</u>	<u>-129.248,81</u>	<u>-373.854,18</u>
<b>VALORES NETOS</b>	<u>499.667,00</u>	<u>486.429,05</u>	<u>986.096,05</u>
<b>2. MUEBLES Y ENSERES</b>			
Muebles y enseres	1.451,50	0,00	1.451,50
Adquisiciones	0,00	1.458,99	1.458,99
<b>Suman:</b>	<u>1.451,50</u>	<u>1.458,99</u>	<u>2.910,49</u>
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>			
Adquisiciones	0,00	-109,42	-109,42
<b>Suman:</b>	<u>-544,39</u>	<u>-259,77</u>	<u>-804,16</u>
<b>VALORES NETOS</b>	<u>907,11</u>	<u>1.199,22</u>	<u>2.106,33</u>
<b>3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>			
Equipo de computación	35.788,49	0,00	35.788,49
Adquisiciones	0,00	16.548,00	16.548,00
Equipo de Computación dado de baja	0,00	-9.851,01	-9.851,01
<b>Suman:</b>	<u>35.788,49</u>	<u>6.696,99</u>	<u>42.485,48</u>
<b>PASAN:</b>	<u>536.362,60</u>	<u>494.325,26</u>	<u>1.030.687,86</u>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>MOVIMIENTOS ENE-DIC/01</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>VIENEN:</b>	<b>536.362,60</b>	<b>494.325,26</b>	<b>1.030.687,86</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-21.460,35	-5.314,80	-26.775,14
Adquisiciones	0,00	-491,70	-491,70
Equipo de Computación dado de baja	0,00	9.851,01	9.851,01
<b>Suman:</b>	<b>-21.460,35</b>	<b>4.044,52</b>	<b>-17.415,83</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>14.328,15</b>	<b>10.741,51</b>	<b>25.069,65</b>
<b>4. VEHÍCULO</b>			
Vehículo	105.576,37	0,00	105.576,37
Adquisiciones	0,00	42.550,00	42.550,00
<b>Suman:</b>	<b>105.576,37</b>	<b>42.550,00</b>	<b>148.126,37</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-54.816,35	-21.897,46	-76.713,81
Adquisiciones	0,00	-6.382,64	-6.382,64
<b>Suman:</b>	<b>-54.816,35</b>	<b>-28.280,10</b>	<b>-83.096,45</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>50.760,02</b>	<b>14.269,90</b>	<b>65.029,92</b>
<b>5. CONSTRUCCIONES</b>			
Construcciones	125.761,51	0,00	125.761,51
Adquisiciones	0,00	197.058,73	197.058,73
<b>Suman:</b>	<b>125.761,51</b>	<b>197.058,73</b>	<b>322.820,24</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-16.824,72	-7.250,01	-24.074,73
Adquisiciones	0,00	-5.626,70	-5.626,70
<b>Suman:</b>	<b>-16.824,72</b>	<b>-12.876,71</b>	<b>-29.701,43</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>108.936,79</b>	<b>184.182,02</b>	<b>293.118,81</b>
<b>PASAN:</b>	<b>674.599,06</b>	<b>696.821,70</b>	<b>1.371.420,76</b>

**ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>MOVIMIENTOS ENE-DIC/01</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>VIENEN:</b>	<b>674.599,06</b>	<b>696.821,70</b>	<b>1.371.420,76</b>
<b>6. INSTALACIONES</b>			
Instalaciones	72.746,79	0,00	72.746,79
Adquisiciones	0,00	61.290,35	61.290,35
Instalaciones dadas de baja	0,00	-15.500,00	-15.500,00
<b>Suman:</b>	<b>72.746,79</b>	<b>45.790,35</b>	<b>118.537,14</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-34.162,23	-11.374,89	-45.537,12
Adquisiciones	0,00	-10.346,89	-10.346,89
Instalaciones dadas de baja	0,00	1.808,33	1.808,33
<b>Suman:</b>	<b>-34.162,23</b>	<b>-19.913,45</b>	<b>-54.075,68</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>38.584,56</b>	<b>25.876,90</b>	<b>64.461,46</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>713.183,62</b>	<b>722.698,60</b>	<b>1.435.882,22</b>

**ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS**

**RESUMEN GENERAL:**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>MOVIMIENTOS ENE-DIC/01</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
Activos fijos depreciables	1.085.597,03	909.232,92	1.994.829,95
Depreciación acumulada	-372.413,41	-186.534,32	-558.947,73
<b>SUMAN:</b>	<b>713.183,62</b>	<b>722.698,60</b>	<b>1.435.882,22</b>

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa, revisados por auditoría en registros contables, sin haberse realizado una unificación física de los activos fijos.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

**PATRIMONIO****( EN DOLARES )**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>AUMENTOS DISMINUCIONES</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>Capital Social</b>	<b>4.180,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.180,00</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>876,67</b>	<b>17.252,10</b>	<b>18.128,77</b>
<b>Reserva Facultativa</b>	<b>333,21</b>	<b>0,00</b>	<b>333,21</b>
<b>Otros Superávit (REI)</b>	<b>79.483,92</b>	<b>0,00</b>	<b>79.483,92</b>
Dividendos	0,00	-48.137,46	-48.137,46
Apropiación para reservas	0,00	-2.533,54	-2.533,54
15% Trabajadores	0,00	-11.922,59	-11.922,59
25% Impuesto a la Renta	0,00	-16.890,33	-16.890,33
<b>Total Otros Superávit.</b>	<b>79.483,92</b>	<b>-79.483,92</b>	<b>-0,00</b>
<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>294.371,27</b>	<b>0,00</b>	<b>294.371,27</b>
Dividendos	0,00	-279.652,71	-279.652,71
Apropiación para reservas	0,00	-14.718,56	-14.718,56
Utilidad neta del periodo	0,00	564.655,50	564.655,50
<b>Total Utilidades no Distribuidas</b>	<b>294.371,27</b>	<b>270.284,23</b>	<b>564.655,50</b>
<b>Reserva de Capital</b>			
Saldo de ejercicios anteriores	-209.945,63	0,00	-209.945,63
Ajustes por dolarización	361.549,42	0,00	361.549,42
<b>Total Reserva de Capital</b>	<b>151.603,79</b>	<b>0,00</b>	<b>151.603,79</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>530.848,86</b>	<b>208.052,41</b>	<b>738.901,27</b>

Los cuadros fueron preparados por la empresa y revisados por auditoría externa.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.  
 Auditoría externa a los estados financieros y anexos  
 Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**RESUMEN DE PRESTAMOS**  
 ( Valores en dólares )

DETALLE	FECHA	VIGENCIA EN DIAS	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01	TASA ANUAL	INTERES PROVISIONADO
<b>PRESTAMO BANCARIO CORTO PLAZO</b>					
LLOYDS TSB MIAMI	22-05-01	360	120.000,00	15%	10.980,00
LLOYDS TSB MIAMI	10-08-01	360	395.321,64	15%	23.225,14
<b>PRESTAMO BANCARIO CORTO PLAZO</b>					
IFC INTERNATIONAL FINANCE	26-12-01	1440	1.670.000,00	16%	3.701,83
<b>TOTAL PRESTAMO BANCARIO</b>			<b>2.185.321,64</b>		<b>37.906,97</b>

**PRESTAMOS SOCIOS**

(A) GRUPO ANHALZER			45.271,87	15%	0,00
<b>TOTAL PRESTAMO SOCIOS</b>			<b>45.271,87</b>		<b>0,00</b>

A Constituye saldo de los préstamos otorgados en años anteriores, los cuales serán cancelados en el año 2002.

**IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**ABREVIATURAS**

**EQUIVALENCIA**

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
US\$.	=	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

---