



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 2002.*

Dr. César del Pozo Guerrero
DIRECTOR DE LA DIVISION INFORMATICA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 ABR. 2003

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

INDICE

CONTENIDO	PAGINAS
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Anexo del costo de producción y ventas	6
II. Notas a los estados financieros	
1. Breve reseña histórica de la compañía	7
2. Principales políticas y/o prácticas contables	8
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	13
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	13
5. Cuentas por cobrar compañías relacionadas	14
6. Otras cuentas por cobrar	14
7. Inventarios	15
8. Importaciones en tránsito	15
9. Gastos pagados por anticipado	16
10. Propiedad, planta y equipo, neto	16
11. Gastos diferidos	17
12. Inversiones largo plazo	17
13. Otros activos largo plazo	18
14. Préstamos corto plazo	18
15. Cuentas por pagar comerciales	19
16. Otras cuentas por pagar	19
17. Participación trabajadores	20
18. Impuestos por pagar	20
19. Gastos acumulados	21
20. Obligaciones sociales	21

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

CONTENIDO	<u>INDICE</u>	PAGINAS
21. Deuda a largo plazo		21
22. Provisión jubilación patronal		22
23. Capital social		22
24. Reservas		23
25. Utilidad ejercicios anteriores		23
26. Utilidad del ejercicio corriente		23
27. Eventos subsecuentes		25
III. Información suplementaria		
Activo fijos		27
Préstamos bancarios		28
Patrimonio		29
IV. Abreviaturas utilizadas en el informe		30



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

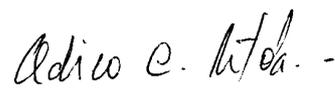
1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración 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 – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. 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 2002, el resultado de sus operaciones, los 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 las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

1/2

4. Con el propósito de superar la crisis económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización, introduciendo reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado. Desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen indicadores macroeconómicos favorables, tales como: la reducción de la inflación que en el 2000 fue del 91%, pasando al 9,36% en diciembre 31 del 2002, así como el haber detenido la devaluación acelerada de la moneda de ese entonces, el Sucre; sin embargo de aquello, se perciben parámetros económicos que están afectando la recuperación integral de la economía del país, entre los más importantes se destacan: altas tasas activas de intereses en el sector financiero, déficit por segundo año consecutivo en la balanza comercial, déficit fiscal en el presupuesto del estado, conllevando a que no exista una reactivación económica global en el aparato productivo, y a pesar de aquello, el gobierno central no ha tomado las medidas legales complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización vigente en el país. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos bajo estas circunstancias.

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 16, 2003.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

I. ESTADOS FINANCIEROS

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	359,695.31	20,868.54	338,826.77
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	1,360,916.22	132,532.75	1,228,383.47
<i>Cuentas por cobrar relacionadas</i>	2,000.00	234,176.64	-232,176.64
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	47,465.82	94,880.16	-47,414.34
<i>Inventarios</i>	1,549,755.88	1,838,227.14	-288,471.26
<i>Importaciones en tránsito</i>	6,538.11	16,813.60	-10,275.49
<i>Gastos pagados por anticipado</i>	98.95	37.60	61.35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,326,470.29	2,337,536.43	988,933.86
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	1,372,881.06	1,435,882.22	-63,001.16
<i>Inversiones largo plazo</i>	2,001,700.72	1,600.59	2,000,100.13
<i>Otros activos</i>	505.31	501.31	4.00
<i>Gastos diferidos</i>	3,591,027.78	24,034.72	3,566,993.06
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,966,114.87	1,462,018.84	5,504,096.03
TOTAL ACTIVOS	10,292,585.16	3,799,555.27	6,493,029.89

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2002	2001	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Préstamos a corto plazo</i>	812,592.78	584,614.18	227,978.60
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	349,032.63	378,025.63	-28,993.00
<i>Otras cuentas por pagar</i>	22,006.77	102,865.76	-80,858.99
<i>Participación trabajadores</i>	60,725.94	122,389.25	-61,663.31
<i>Impuestos por pagar</i>	7,229.57	143,395.54	-136,165.97
<i>Gastos acumulados</i>	6,771.65	6,308.39	463.26
<i>Obligaciones sociales</i>	4,036.44	3,105.72	930.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,262,395.78	1,340,704.47	-78,308.69
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<i>Deuda a largo plazo</i>	7,990,731.07	1,670,000.00	6,320,731.07
<i>Jubilación patronal y bonificación por desahucio</i>	42,710.18	49,949.53	-7,239.35
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8,033,441.25	1,719,949.53	6,313,491.72
TOTAL PASIVOS	9,295,837.03	3,060,654.00	6,235,183.03
<u>PATRIMONIO</u>			
<i>Capital Social</i>	470,000.00	4,180.00	465,820.00
<i>Reservas</i>	168,901.27	170,065.77	-1,164.50
<i>Utilidad de ejercicios anteriores</i>	100,000.00	-	100,000.00
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	257,846.86	564,655.50	-306,808.64
TOTAL PATRIMONIO	996,748.13	738,901.27	257,846.86
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10,292,585.16	3,799,555.27	6,493,029.89

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2002	2001	
INGRESOS			
OPERACIONALES			
<i>Ventas</i>	7,253,544.59	5,606,618.37	1,646,926.22
COSTO DE VENTAS			
<i>Costo de Ventas</i>	5,570,536.19	4,183,367.27	1,387,168.92
Utilidad bruta en Ventas	1,683,008.40	1,423,251.10	259,757.30
EGRESOS			
<i>Gastos de venta</i>	80,249.00	65,152.91	15,096.09
<i>Gastos de administración</i>	85,717.64	75,473.30	10,244.34
<i>Gastos generales</i>	664,030.94	258,729.20	405,301.74
<i>Otros gastos</i>	565.42	7,857.51	-7,292.09
Total gastos	830,563.00	407,212.92	423,350.08
Utilidad Operacional	852,445.40	1,016,038.18	-163,592.78
Movimiento Financiero			
<i>Ingresos financieros y otros</i>	5,371.86	47,634.34	-42,262.48
<i>Gastos financieros</i>	452,977.63	247,753.17	205,224.46
Utilidad antes de participacion a empleados e impuesto a la renta	404,839.63	815,919.35	-411,079.72
MENOS			
<i>Participación trabajadores</i>	60,725.94	122,387.90	-61,661.96
<i>Impuesto a la renta</i>	86,266.83	128,883.60	-42,616.77
Utilidad neta del período	257,846.86	564,647.85	-306,800.99

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>			
<i>Efectivo recibido de clientes</i>	6,055,370.76	5,704,437.66	350,933.10
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	7,067,860.81	-9,364,275.08	16,432,135.89
Efectivo proveniente de operaciones	-1,012,490.05	-3,659,837.42	16,783,068.99
<i>Intereses pagados</i>	-415,101.80	-268,931.41	-146,170.39
<i>Intereses recibidos</i>	3,971.24	11,904.72	-7,933.48
<i>Impuesto a la renta</i>	-60,777.91	-96,137.36	35,359.45
<i>Otros ingresos</i>	3,173,225.30	3,961,792.33	-788,567.03
Efectivo proveniente de actividades de operación	2,701,316.83	-51,209.14	-907,311.45
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
<i>Adquisición de propiedad, planta y equipo</i>	-600,000.00	-77,645.02	-522,354.98
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-600,000.00	-77,645.02	-522,354.98
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
<i>Préstamos a largo plazo</i>	-1,000,000.00	-	-1,000,000.00
<i>Ingreso préstamos a largo plazo</i>	250,000.00	-	250,000.00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-750,000.00	-	-750,000.00
<i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i>	338,826.78	-128,854.16	209,972.62
<i>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</i>	20,868.53	151,212.48	172,081.01
<i>Reclasificación inversiones</i>	-	-1,489.79	-1,489.79
Efectivo y sus equivalentes al final del período	359,695.31	20,868.53	380,563.84

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades No Distrib.	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	4,180.00	18,128.77	333.21	151,603.79	564,655.50	738,901.27
Aumento de capital	465,820.00	-	-	-	-	465,820.00
Apropiación de reservas	-	-1,164.50	-	-	-	-1,164.50
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-464,655.50	-464,655.50
Utilidad del ejercicio 2002	-	-	-	-	257,846.85	257,846.85
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	470,000.00	16,964.27	333.21	151,603.79	357,846.85	996,748.12

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
<i>Inventario inicial</i>	1,838,227.14	1,462,248.59	375,978.55
<i>Más: Compras locales</i>	2,932,874.53	2932158.97	715.56
<i>Compras importadas</i>	1,202,876.18	673,728.90	529,147.28
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	5,973,977.85	5,068,136.46	905,841.39
<i>Menos: Inventario final</i>	1,549,755.88	1,838,227.14	-288,471.26
COSTO DE PRODUCCION	4,424,221.97	3,229,909.32	1,194,312.65
<u>GASTOS DE PRODUCCION</u>			
<i>Mano de obra directa</i>	283,260.76	222,285.70	60,975.06
<i>Costos indirectos de producción</i>	863,053.46	731,172.25	131,881.21
COSTO TOTAL DE PRODUCCION	1,146,314.22	953,457.95	192,856.27
COSTO DE VENTAS	5,570,536.19	4,183,367.27	1,387,168.92

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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 05 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 03 de mayo de 1988, el señor Hugo Sánchez Romero cedió la totalidad de las participaciones sociales a favor del señor Javier Anhalzer Valdivieso, de igual manera se concedió la posesión efectiva proindiviso de los bienes del causante señor Jorge Anhalzer Bonyhard ante lo cual la Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social de la compañía en la suma de 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.

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

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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros y unidad monetaria

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2002.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2002, procedió a provisionar el 1% por concepto de provisión cuentas incobrables de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2002. El saldo acumulado de la provisión es de US\$. 15.317,29, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31-12-02	1,376,233.53
Menos: Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas y Empleados	966,066.93
Saldo Cuentas por Cobrar sujetas a provisión del 1%	410,166.60
1% Provisión ejercicio 2002	4,101.66
<u>PROVISION ACUMULADA DE Cuentas Incobrables</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 01 de enero del 2002	11,215.63
Provisión ejercicio económico 2002	4,101.66
Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2002	15,317.29

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

2.3 Valuación de inventarios

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

Centro de Costos No. 1: Utiliza como método para la valoración de los inventarios de materia prima, premezclas y medicamentos, el promedio ponderado y, cada fin de mes se efectúan ajustes de existencias 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 de Costos No. 4: Es la fase en que se realiza la producción mensual de los huevos.

Auditoría externa en el año 2002 realizó un muestreo al inventario físico de las bodegas de medicamento para aves y materia prima 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 deprecian con cargo a los diversos centros de costos y gastos bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual.

Depreciación anual aplicada:

> Maquinaria y Equipo	10%
> Muebles y Enseres	10%
> Equipo de Computación	33%
> Vehículos	20%
> Instalaciones	20% *
> Construcciones	5%

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2002, fue depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

2.5 Transacciones con Compañías Relacionadas

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

2.6 Reconocimientos de costos y gastos acumulados

Los sistemas de costos utilizados por la empresa son: producción de huevos fértiles, por procesos de producción y, para la producción de alimentos balanceados, se emplea el método de órdenes de producción. Los costos de producción se determinan automáticamente mediante los consumos de materia prima, medicamentos 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.

2.7 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización

De acuerdo a lo dispuesto en 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 02 de julio del 2001, la Compañía provisionó el valor Actual de la Reserva Matemática necesaria para financiar las obligaciones de la Jubilación Patronal, así como las provisiones para el desahucio de aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución.

La Compañía en el ejercicio económico 2002 procedió a disminuir el valor provisionado por concepto de jubilación patronal y la reserva para desahucio, debido a un decremento en el valor de las reserva matemática y por desahucio de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

Logaritmo Cía. Ltda. 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 2002, según el siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/01</u>	<u>DISMINUCION SEGUN</u> <u>CALCULO ACTUARIAL</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/02</u>
Jubilación Patronal	39,089.42	-6,548.30	32,541.12
Reserva por Desahucio	10,860.11	-691.05	10,169.06
TOTAL:	49,949.53	-7,239.35	42,710.18

2.8 Obligaciones bancarias

La Compañía durante el ejercicio 2002 realizó varios préstamos bancarios con instituciones nacionales y extranjeras a corto y largo plazo, como se detalla en la información suplementaria del presente informe.

2.9 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta; aclarando que dicho valor se encuentra registrado al cierre del ejercicio económico, como se demuestra en la Nota No. 26 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.10 Impuesto a la renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2002, que equivale a US\$. 86.266,83, valor que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio previa la aprobación por parte de los socios.

La Administración como procedimiento efectuó el neteo de las cuentas: Retenciones en la fuente anticipadas y Anticipo Impuesto a la Renta cancelados en el año 2002, con el valor generado por Impuesto a la Renta, generándose un saldo a favor de la empresa por US\$. 5.586,68, valor que se ve reflejado en la cuenta Crédito Tributario, como se evidencia en la Nota No. 26 de la conciliación tributaria del presente informe.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

2.11 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 109, prevee una apropiación del 5% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las Sociedades Limitadas. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la Compañía dispone de un Reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2002 de US\$ 16.964,27.

La Compañía debe seguir provisionando de sus utilidades netas, el 5% para la reserva legal, hasta que ésta alcance a cubrir por lo menos el 20% de su capital social.

2.12 Políticas 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 a crédito, que se concede a los clientes frecuentes por un tiempo no mayor a los 30 días, sin embargo existen clientes a los cuales la Administración les concede plazos mayores.

2.13 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

a) Capacitación al personal:

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

b) Manuales de 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.

c) Sistema Contable:

El sistema contable utilizado por la Compañía hasta el mes de marzo fue el MBA, el programa contable con los siguientes módulos: contabilidad, clientes, activos fijos, proveedores, facturación y nómina que no fue utilizado. A partir del mes de abril la compañía utiliza el sistema contable denominado KEOPS el cual cuenta con los módulos de contabilidad, inventarios, clientes, activos fijos, proveedores, facturación y nómina, dicho sistema se encuentra instalado en red y mantiene claves para el acceso y registro de las cuentas asignadas a cada usuario.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
CAJA	
Lenin Valladares	100.00
Marcia Alcocer	80.00
Magally Factos	300.00
Fondo Rotativo	267.63
Suman:	747.63
BANCOS	
	<u>Cta. Cte.</u>
Lloyds Bank	11656-4 85,450.95
Banco del Pichincha	6600782-4 23,977.46
Lloyds Bank Miami	110410121 249,519.27
Suman:	358,947.68
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	359,695.31

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Clientes	(a) 1,376,233.51
Suman:	1,376,233.51
Menos: Provisión cuentas incobrables	15,317.29
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	1,360,916.22

(a) La compañía a fin de cubrir contingencias por la falta de pago de sus clientes por la venta de huevo fértil, al 31 de diciembre del 2002 provisionó US\$. 4.101,66 con débito a la cuenta Gasto provisión cuentas incobrables.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Expresstel S.A. (b)	2,000.00
TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS	2,000.00

(b) Este valor se originó debido a que la compañía pagó los impuestos del mes de noviembre de la relacionada, la cual se dedica a Actividades de servicio e intermediación comercial.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Crédito Tributario (c)	8,126.11
Deudores Varios	3,046.79
Préstamos Directiva y Personal	461.49
Garantía Administración de Aduanas (d)	4,270.00
Gonzalo Perdomo (e)	26,970.95
Cheques Protestados	4,307.90
Cuentas por Cobrar Empleados	282.58
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	47,465.82

(c) Como parte de este rubro se incluyen US\$. 5.586,68 correspondientes a un saldo a favor del contribuyente por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2002, según procedimiento adoptado por la Administración.

(d) Este rubro corresponde a garantías entregadas por las importaciones realizadas.

(e) Corresponde a valores entregados por la empresa al Sr. Gonzalo Perdomo el cual brinda servicio de transporte, dicho préstamo fue autorizado por la Gerencia General y es descontado en forma mensual sin ningún tipo de recargo.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Materia Prima	246,569.16
Premezclas	5,738.66
Medicamento Alimento	16,720.60
Producto Terminado	729.54
Alimento Granjas	19,555.13
Medicamento	43,874.02
Aves de crianza UI	543,372.68
Aves de reproducción UI	539,960.19
Huevo Fértil	1,903.70
Huevo Comercial	11,011.39
Huevos de Incubación	120,320.81
TOTAL INVENTARIOS	<u>1,549,755.88</u>

NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRANSITO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Importación DUI 2010865 Balanzas	352.87
Importación DUI 1781846 Maíz	663.80
Importación DUI 1781850 Soya	3,098.52
Importación DUI 2010873 Medicamento aves	481.09
Importación DUI 2010876 Medicamento nidos	1,941.83
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>6,538.11</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
 Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
 Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Pólizas de seguros (f)	602.61
Menos: Amortización acumulada	503.66
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>98.95</u>

(f) En el año 2002 la compañía contrató seguros únicamente para vehículos, los activos fijos restantes se encuentran desprotegidos.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Maquinaria y Equipo	1,494,401.70
Muebles y Enseres	8,040.26
Equipo de Computación	47,091.65
Vehículos	148,126.37
Construcciones	322,820.24
Instalaciones	118,537.14
Suman:	<u>2,139,017.36</u>
Menos: Depreciación Acumulada	<u>766,136.30</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>1,372,881.06</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 11. GASTOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>	
Software (g)	53,470.48
Prima en acciones (h)	4,120,731.07
Suman:	<u>4,174,201.55</u>
Menos: Amortizaciones acumuladas	<u>583,173.77</u>
TOTAL GASTOS DIFERIDOS	<u>3,591,027.78</u>

(g) El software adquirido durante el año 2002 fue depreciado al 33% anual: a fin de cumplir con lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

(h) Corresponde a la amortización de una prima en acciones que la Compañía adquirió en Expresstel S.A. en el mes de mayo del 2002.

NOTA 12. INVERSIONES LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Fondo Trust 3020 (i)	1,697.12
Mercado Mayorista (j)	3.60
Inversiones en acciones (k)	2,000,000.00
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	<u>2,001,700.72</u>

(i) Corresponde a un saldo de portafolio de inversiones administrado por Produfondos a través de bonos del Estado, cuyos rendimientos son capitalizados mensualmente, de los cuales US\$. 868,25 son fondos disponibles.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

(k) Constituye una inversión en acciones que la empresa mantiene en Expresstel S.A..

NOTA 13. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Corpei	(l)	505.31
TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO		505.31

(l) Valor entregado al Corpei para realizar exportaciones de huevos mismo que será devuelto en 5 años.

NOTA 14. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Xapa Limited	(m)	250,000.00
Lloyds Bank Miami	(n)	395,321.82
Lloyds Bank Miami	(o)	120,000.00
Intereses por Pagar	(p)	47,270.96
TOTAL PRESTAMOS A CORTO PLAZO		812,592.78

(m) Este valor corresponde a un préstamo realizado por la empresa a Xapa Limited, entidad financiera ubicada en las Bahamas, a un interés del 15% anual.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

- (n) La Compañía en el año 2000 captó del Lloyds TSB de Miami un préstamo, mismo que es renovado en forma anual, operación que fue realizada en Agosto del 2002 a una tasa de interés del 15% anual.
- (o) Préstamo realizado por la empresa para la adquisición de Incubadoras, el cual fue renovado en el mes de Mayo del 2002, a una tasa de interés del 15% anual.
- (p) Corresponde a los intereses por los préstamos bancarios que Incubadora Anhalzer mantiene en varias Instituciones Financieras.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Proveedores nacionales	(q)	329,232.57
Proveedores extranjeros	(q)	19,800.06
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		<u>349,032.63</u>

- (q) Varios proveedores incluidos en estos rubros tienen saldos deudores al 31 de diciembre del 2002 debido a anticipos entregados, valores que deben ser reclasificados y/o conciliados; según la Administración, se cierran al momento de la cancelación de la factura al proveedor.

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Anticipo Clientes		2,215.29
Acreedores Varios		12,850.71
Asociación Empleados Anhalzer		6,618.95
Multas del Personal		100.00
Comisariato GYQ.		221.82
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>22,006.77</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 17. PARTICIPACION TRABAJADORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Participación utilidades 15% trabajadores (r)	60,725.94
TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>60,725.94</u>

(r) Al cierre del presente ejercicio económico, se procedió a provisionar este valor como consta en la Nota No. 21 del presente informe.

NOTA 18. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto a la Renta en relación de dependencia	5.15
Suman:	<u>5.15</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	
Retenciones IVA	2,243.94
Impuesto a Pagar IVA	795.45
Retención en la Fuente	4,185.03
Suman:	<u>7,224.42</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>7,229.57</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
 Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
 Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 19. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Décimo Tercer sueldo	1,171.49
Décimo Cuarto sueldo	175.00
Fondos de Reserva	5,425.16
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>6,771.65</u>

NOTA 20. OBLIGACIONES SOCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Aporte Individual IESS 9.35%	1,627.33
Aporte Patronal IESS 12.15%	2,114.65
Préstamos Quirografarios	294.46
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES	<u>4,036.44</u>

NOTA 21. DEUDA A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Xapa Limited	(s)	200,000.00
Xapa Limited	(t)	4,120,731.07
IFC International Finance	(u)	1,670,000.00
IFC International Finance	(v)	1,000,000.00
Olimaraj Investment Services Inc.	(w)	1,000,000.00
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO		<u>7,990,731.07</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

- (s) Corresponde a un préstamo realizado en esta entidad ubicada en las Bahamas a una tasa de interés anual del 15% a 2 años plazo.
- (t) La Compañía captó este préstamo con el objeto de cubrir una inversión, por este concepto la empresa no cancela interés alguno siendo su emisión a 2 años plazo.
- (u) Préstamo realizado con el IFC International Finance ubicado en la República de Panamá para cancelar varias obligaciones pendientes, financiado a 4 años, con un interés del 16% anual.
- (v) Este préstamo fue realizado por la empresa por un período de 4 años con un interés anual del 16%.
- (w) Corresponde a un préstamo realizado Ollimaraj Investment Services Inc, ubicada en las Bahamas por un período de 2 años, a una tasa de interés del 13.75% anual.

NOTA 22. PROVISION JUBILACION PATRONAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Reserva por Desahucio	10,169.06
Provisión Jubilación patronal	32,541.12
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL	42,710.18

NOTA 23. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. de</u> <u>Participaciones</u>	<u>%</u> <u>Accionario</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Xavier Anhalzer	141.000	30%	141,000.00
Pablo Anhalzer	141.000	30%	141,000.00
Margarita Anhalzer	94.000	20%	94,000.00
Jorge Juan Anhalzer	94.000	20%	94,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	470.000	100%	(x) 470,000.00

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- (x) En el mes de Octubre del 2002, se procedió a registrar el aumento de capital mediante la compensación de las cuentas Utilidad de ejercicios anteriores y Reserva Legal.

NOTA 24. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Reserva Legal (y)	16,964.27
Reserva Estatutaria	333.21
Reserva de capital	151,603.79
TOTAL RESERVAS	168,901.27

- (y) En el mes de Octubre del 2002 la Compañía disminuyó el valor de la Reserva Legal con el objeto de realizar el aumento de capital, esta operación fue realizada mediante la decisión de la Junta General Ordinaria y Universal de Socios.

NOTA 25. UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Utilidad acumulada	100,000.00
TOTAL UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	100,000.00

NOTA 26. UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la compañías por el ejercicio económico 2002, arrojan una utilidad de US\$ 404.839,63 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	404,839.63
15% Participación trabajadores	<u>60,725.94</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	404,839.63
Más: Gastos no deducibles	953.64
Menos: 15% participación trabajadores	<u>-60,725.94</u>
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>345,067.33</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>86,266.83</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO

Impuesto a la Renta Causado	86,266.83
Menos: Anticipo de Impuesto a la Renta	-37,068.67
Retenciones en la Fuente del año 2002	<u>-54,784.84</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-5,586.68</u>

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	404,839.63
Menos: Participación trabajadores	-60,725.94
Impuesto a la Renta Causado	<u>-86,266.83</u>
Utilidad a disposición de los socios	<u>257,846.86</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA. 27 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. Impuesto a la Renta

Para el ejercicio económico del año 2002 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

La Administración al 31 de diciembre del 2002 procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por la Junta General de Socios.

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

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas 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 en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2002 y el 16 de abril del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2002.

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

Con fecha 08 de enero del 2002 se emite la Resolución No. 1071 por parte del Servicio de Rentas Internas publicado en el Registro Oficial No. 740 de esa fecha, derogando la Resolución No. 0989 emitida el 31 de enero del 2001; la nueva Resolución dispone que para efectos de la presentación del informe de cumplimiento Tributario se sujete al artículo No. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 213 de su Reglamento de Aplicación para todas las empresas sujetas a auditoría externa, para que los auditores expresen su opinión.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

La Administración de la compañía está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 16 anexos, según el instructivo del Servicio de Rentas Internas, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe debe ser remitido hasta el 31 de mayo del 2003 a las Autoridades Tributarias.

d) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:

1. Bancos

La compañía según nuestro criterio, no ha segregado contablemente el saldo de la cuenta corriente No. 11041021 del Lloyds Bank Miami, misma que abarca el movimiento de dos cuentas bancarias: a) La Cta. Cte. No. 11041021 y b) La Cta. Cte. No. 25030604.

Respuesta de la Administración

La Compañía mantiene la cuenta corriente No. 11041021 del Lloyds Bank Miami, misma que es segregada por la Institución Financiera como dos cuentas bancarias: a) La Cta. Cte. No. 11041021 y b) La Cta. Cte. No. 25030604. Esta última, con el objeto de captar intereses.

2. Construcciones

Al activar esta cuenta, se observó insuficiencia en la documentación de soporte.

Respuesta de la Administración

Existe un contrato como documento de respaldo por los primeros abonos, valor que es activado por la construcción de las instalaciones pertenecientes a la compañía, en la ciudad de Guayaquil.

3. Seguros Contratados

Se sugirió a la Administración de la compañía como norma de seguridad contratar los seguros necesarios que resaguarden los activos que posee la empresa, a fin de evitar posibles contingencias en el futuro puesto que el único bien asegurado son los vehículos, situación que no ha sido cumplida hasta la emisión del presente informe.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2002
DEPRECIABLES			
1. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	1,359,950.23		
Adquisiciones	134,451.47	512,384.88	982,016.82
Valor neto:	<u>1,494,401.70</u>	<u>512,384.88</u>	<u>982,016.82</u>
2. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	2,876.49		
Adquisiciones	5,163.77	1,232.02	6,808.24
Valor neto:	<u>8,040.26</u>	<u>1,232.02</u>	<u>6,808.24</u>
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	42,485.49		
Adquisiciones	4,606.16	25,838.30	21,253.35
Valor neto:	<u>47,091.65</u>	<u>25,838.30</u>	<u>21,253.35</u>
4. VEHICULOS			
Vehículos	148,126.37	107,656.03	
Adquisiciones	0.00	0.00	40,470.34
Valor neto:	<u>148,126.37</u>	<u>107,656.03</u>	<u>40,470.34</u>
5. CONSTRUCCIONES			
Construcciones	322,820.24	45,842.47	
Adquisiciones	0.00	0.00	276,977.77
Valor neto:	<u>322,820.24</u>	<u>45,842.47</u>	<u>276,977.77</u>
6. INSTALACIONES			
Instalaciones	118,537.14	73,182.60	
Adquisiciones	0.00	0.00	45,354.54
Valor neto:	<u>118,537.14</u>	<u>73,182.60</u>	<u>45,354.54</u>
TOTAL:	<u>2,139,017.36</u>	<u>766,136.30</u>	<u>1,372,881.06</u>

Los cuadros fueron preparados por la Empresa y verificados por auditoría externa

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

PRESTAMOS BANCARIOS

INSTITUCION FINANCIERA	VIGENCIA		CAPITAL	TASA DE INTERES	INTERES PROVISIONADO	INTERES PAGADO	SALDO INTERES AL 31-12-02
	FECHA INICIAL	FECHA FINAL					
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO							
Xapa Limited	21/01/02	20/01/03	250,000.00	15%	35,416.70	35,416.70	-
Lloyds TSB Bank (Miami,Florida)	10/08/02	09/08/03	395,321.82	15%	82,523.40	66,216.40	16,307.00
Lloyds TSB Bank (Miami,Florida)	29/04/02	28/04/03	120,000.00	15%	28,980.00	28,221.20	758.80
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO							
Xapa Limited	08/07/02	07/07/04	200,000.00	15%	14,416.70	-	14,416.70
IFC International Finance	26/12/01	25/12/05	1,670,000.00	16%	270,911.15	270,233.80	677.35
IFC International Finance	26/11/02	26/11/06	1,000,000.00	16%	15,111.11	-	15,111.11
Ollimaraj Investment Services Inc.	30/10/02	31/10/04	400,000.00	13.75%	9,166.60	9,166.60	-
Ollimaraj Investment Services Inc.	21/11/02	30/11/04	600,000.00	13.75%	8,937.50	8,937.50	-
Xapa Limited	02/05/02	02/01/04	4,120,731.07	(A)	-	-	-
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS			8,756,052.89		465,463.16	418,192.20	47,270.96

(A) Por este préstamo la empresa no paga interés alguno.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-01	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-02
CAPITAL			
Capital Social	4,180.00	465,820.00	470,000.00
Suman:	4,180.00	465,820.00	470,000.00
RESERVAS			
Reserva legal	18,128.77	-1,164.50	16,964.27
Reserva estatutaria	333.21	-	333.21
Reserva de capital	151,603.79	-	151,603.79
Suman:	170,065.77	-1,164.50	168,901.27
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad ejercicios anteriores	564,655.50	-464,655.50	100,000.00
Utilidad neta del ejercicio	-	257,846.86	257,846.86
Suman:	564,655.50	-206,808.64	357,846.86
Total Patrimonio	738,901.27	257,846.86	996,748.13

Los cuadros fueron preparados por la Empresa y verificados por auditoría externa.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

1ro.	Primero
Cía. Ltda.	Compañía Limitada
S.A.	Sociedad Anónima
S.C.C.	Sociedad Civil y Comercial
MBA	Master Bussines Administration
Cta. Cte.	Cuenta corriente
US\$	Dólares estadounidenses
SRI.	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
D.U.I.	Declaración Unica de Importación
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
No.	Número
%	Porcentaje
