



adico c. Ltda.  
auditors and accountants independent



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 2003.*

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINAS</b>
<b>I. Estados financieros</b>	
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
<b>II. Notas a los estados financieros</b>	
1. Breve reseña histórica de la compañía	7
2. Principales políticas y/o prácticas contables	8
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	14
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	14
5. Otras cuentas por cobrar	15
6. Inventarios	15
7. Importaciones en tránsito	16
8. Gastos pagados por anticipado	16
9. Propiedad, planta y equipo, neto	17
10. Gastos diferidos	17
11. Inversiones largo plazo	18
12. Otros activos largo plazo	19
13. Financiamiento corto plazo	19
14. Cuentas por pagar comerciales	20
15. Otras cuentas por pagar	20
16. Participación trabajadores	20
17. Impuestos por pagar	21
18. Gastos acumulados	21
19. Financiamiento largo plazo	21

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>PAGINAS</u></b>
20. Provisión jubilación patronal	22
21. Capital social	23
22. Reservas	23
23. Utilidad del ejercicio corriente	23
24. Eventos subsecuentes	24
 <b>III. Información suplementaria</b>	
Activo fijos	28
Financiamiento a corto y largo plazo	29
Patrimonio	30
 <b>IV. Abreviaturas utilizadas en el informe</b>	31

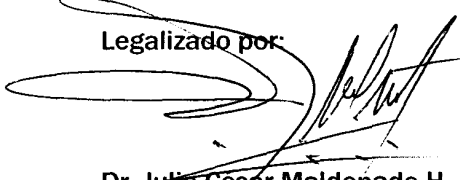


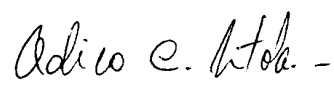
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2003 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 2003, 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.

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 14, 2004.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**I. ESTADOS FINANCIEROS**

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

	SalDOS al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2003	2002	
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	132,545.21	359,695.31	-227,150.10
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,596,506.27	1,360,916.22	235,590.05
Cuentas por cobrar relacionadas	-	2,000.00	-2,000.00
Otras cuentas por cobrar	122,425.26	47,465.82	74,959.44
Inventarios	2,012,096.40	1,549,755.88	462,340.52
Importaciones en tránsito	628.03	6,538.11	-5,910.08
Gastos pagados por anticipado	99.38	98.95	0.43
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,864,300.55</b>	<b>3,326,470.29</b>	<b>537,830.26</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	1,911,031.08	1,372,881.06	538,150.02
Inversiones largo plazo	2,001,740.69	2,001,700.72	39.97
Otros activos	505.31	505.31	-
Gastos diferidos	2,757,185.08	3,591,027.78	-833,842.70
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,670,462.16</b>	<b>6,966,114.87</b>	<b>-295,652.71</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10,534,762.71</b>	<b>10,292,585.16</b>	<b>242,177.55</b>

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Financiamiento corto plazo	834,731.51	812,592.78	22,138.73
Cuentas por pagar comerciales	234,962.86	349,032.63	-114,069.77
Otras cuentas por pagar	85,929.76	22,006.77	63,922.99
Participación trabajadores	12,193.49	60,725.94	-48,532.45
Impuestos por pagar	11,689.93	7,229.57	4,460.36
Gastos acumulados	11,726.55	6,771.65	4,954.90
Obligaciones sociales	-	4,036.44	-4,036.44
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,191,234.10</b>	<b>1,262,395.78</b>	<b>-71,161.68</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Financiamiento largo plazo	8,585,685.58	7,990,731.07	594,954.51
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	56,077.26	42,710.18	13,367.08
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8,641,762.84</b>	<b>8,033,441.25</b>	<b>608,321.59</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9,832,996.94</b>	<b>9,295,837.03</b>	<b>537,159.91</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	470,000.00	470,000.00	-
Reservas	181,793.61	168,901.27	12,892.34
Utilidad de ejercicios anteriores	-	100,000.00	-100,000.00
Utilidad del ejercicio corriente	49,972.16	257,846.86	-207,874.70
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>701,765.77</b>	<b>996,748.13</b>	<b>-294,982.36</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>10,534,762.71</b>	<b>10,292,585.16</b>	<b>242,177.55</b>

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**( EN DOLARES USA )**

	SalDOS al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<b>INGRESOS</b>			
<b>OPERACIONALES</b>			
Ventas	6,576,097.68	7,253,544.59	-677,446.91
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas	5,431,463.73	5,570,536.19	-139,072.46
Utilidad bruta en Ventas	<u>1,144,633.95</u>	<u>1,683,008.40</u>	<u>-538,374.45</u>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos de venta	2,881.04	80,249.00	-77,367.96
Gastos de administración	113,882.65	85,717.64	28,165.01
Gastos generales	226,560.53	664,030.94	-437,470.41
Otros gastos	112.00	565.42	-453.42
Total gastos	<u>343,436.22</u>	<u>830,563.00</u>	<u>-487,126.78</u>
Utilidad Operacional	<u>801,197.73</u>	<u>852,445.40</u>	<u>-51,247.67</u>
<b>Movimiento Financiero</b>			
Ingresos financieros y otros	6,930.81	5,371.86	1,558.95
Gastos financieros	<u>726,838.59</u>	<u>452,977.63</u>	<u>273,860.96</u>
Utilidad antes de participacion a empleados e impuesto a la renta	<u>81,289.95</u>	<u>404,839.63</u>	<u>-323,549.68</u>
<b>MENOS</b>			
Participación trabajadores	12,193.49	60,725.94	-48,532.45
Impuesto a la renta	<u>19,124.30</u>	<u>86,266.83</u>	<u>-67,142.53</u>
Utilidad neta del período	<u><u>49,972.16</u></u>	<u><u>257,846.86</u></u>	<u><u>-207,874.70</u></u>

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**( EN DOLARES USA )**

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Efectivo recibido de clientes	8,039,794.41	6,055,370.76	1,984,423.65
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	7,806,679.25	7,067,860.81	738,818.44
Efectivo proveniente de operaciones	233,115.16	-1,012,490.05	1,245,605.21
Intereses pagados	-307,075.16	-415,101.80	108,026.64
Intereses recibidos	81.74	3,971.24	-3,889.50
Ingresos por préstamos	250,000.00	-60,777.91	310,777.91
Otros ingresos	6,849.07	3,173,225.30	-3,166,376.23
Efectivo proveniente de actividades de operación	-50,144.35	2,701,316.83	-2,751,461.18
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-410,120.91	-600,000.00	189,879.09
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-410,120.91	-600,000.00	189,879.09
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos a largo plazo	0.00	-1,000,000.00	1,000,000.00
Ingreso préstamos a largo plazo	0.00	250,000.00	-250,000.00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	-750,000.00	750,000.00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-227,150.10	338,826.78	-565,976.88
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	359,695.31	20,868.53	338,826.78
Reclasificación inversiones	-	-	-
Efectivo y sus equivalentes al final del período	132,545.21	359,695.31	-227,150.10

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.



INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 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 2002	470,000.00	16,964.27	333.21	151,603.79	357,846.85	996,748.12
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reservas	-	12,892.34	-	-	-	12,892.34
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-357,846.85	-357,846.85
Utilidad del ejercicio 2003	-	-	-	-	49,972.16	49,972.16
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2003</b>	<b>470,000.00</b>	<b>29,856.61</b>	<b>333.21</b>	<b>151,603.79</b>	<b>49,972.16</b>	<b>701,765.77</b>

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

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

	SalDOS al 31 de diciembre :		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<i>Inventario inicial</i>	1,549,755.88	1,838,227.14	-288,471.26
<i>Más: Compras locales</i>	2,833,711.86	2,932,874.53	-99,162.67
<i>Compras importadas</i>	1,161,385.58	1,202,876.18	-41,490.60
<b>TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA</b>	<b>5,544,853.32</b>	<b>5,973,977.85</b>	<b>-429,124.53</b>
<i>Menos: Inventario final</i>	2,012,096.40	1,549,755.88	462,340.52
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>3,532,756.92</b>	<b>4,424,221.97</b>	<b>-891,465.05</b>
<b><u>GASTOS DE PRODUCCION</u></b>			
<i>Mano de obra directa</i>	334,333.53	283,260.76	51,072.77
<i>Costos indirectos de producción</i>	1,564,373.28	863,053.46	701,319.82
<b>COSTO TOTAL DE PRODUCCION</b>	<b>1,898,706.81</b>	<b>1,146,314.22</b>	<b>752,392.59</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>5,431,463.73</b>	<b>5,570,536.19</b>	<b>-139,072.46</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**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 2003

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 2003 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 2003.

### 2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2003, 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\$. 19.480,08, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31-12-03	1,615,986.35
Menos: Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas y Empleados	1,123,843.45
Cuentas por cobrar correspondientes al año 2002	75,863.66
Saldo Cuentas por Cobrar sujetas a provisión del 1%	416,279.24
1% Provisión ejercicio 2003	4,162.79

<u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 01 de enero del 2003	15,317.29
Provisión ejercicio económico 2003	4,162.79
Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2003	19,480.08

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**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 2003 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; ajustando en el periodo siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas en diciembre del 2003, según política adoptada por la Compañía.

Depreciación anual aplicada:

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

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

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

El equipo de computación adquirido a partir del año 2002, es 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.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

**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 2003 procedió provisionar el valor por concepto de jubilación patronal y la reserva para desahucio, de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda. calificada en la Superintendencia de Compañías. La mencionada compañía consideró una tasa mínima de capitalización para las reservas técnicas del 4% 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 2003, según el siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/02</u>	<u>CALCULO ACTUARIAL</u> <u>AÑO 2003</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/03</u>
Jubilación Patronal	32,541.12	12,521.49	45,062.61
Reserva por Desahucio	10,169.06	845.59	11,014.65
<b>TOTAL:</b>	<b>42,710.18</b>	<b>13,367.08</b>	<b>56,077.26</b>

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

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta; aclarando que dicho valor se encuentra registrado al cierre del ejercicio económico, como se demuestra en la Nota No. 23 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

**2.9 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 2003, que equivale a US\$. 19.124,30, valor que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio previa la aprobación por parte de los socios.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

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 2003, con el valor generado por Impuesto a la Renta, generándose un saldo a favor de la empresa por US\$. 36.208,05, valor que se ve reflejado en la cuenta Crédito Tributario, como se evidencia en la Nota No. 23 de la conciliación tributaria del presente informe.

**2.10 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 2003 de US\$ 29.856,61.

La empresa procedió a incrementar el valor de la Reserva Legal de acuerdo al registro contable del Acta de Junta General de Socios con fecha 29 de abril del 2003, como se detalla a continuación:

	<b>VALOR EN DOLARES</b>
<b><u>Reserva Legal</u></b>	
Saldo al 01 de Enero del 2003	16,964.27
Incremento Reserva Legal año 2003	12,892.34
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	<u>29,856.61</u>
<b><u>Capital Social</u></b>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	<u>470,000.00</u>
20% de Capital Social para conformar el Fondo de Reserva Legal	<u>94,000.00</u>

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.



**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

### **2.11 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.

### **2.12 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 se denomina 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 2003

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

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<u>Descripción</u>		<b>Saldo</b> <b><u>Al 31-12-03</u></b>
<b><u>CAJA</u></b>		
Lenin Valladares		100.00
Marcia Alcocer		80.00
Magally Factos		300.00
Katherine Cajape		300.00
Fondo Rotativo		121.67
<b>Suman:</b>		<b><u>901.67</u></b>
<b><u>BANCOS</u></b>		
	<b><u>Cta. Cte.</u></b>	
Lloyds Bank	11656-4	50,020.82
Banco del Pichincha	5130901	42,221.84
Lloyds Bank Miami	11041021	39,400.88
<b>Suman:</b>		<b><u>131,643.54</u></b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b><u><u>132,545.21</u></u></b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

<u>Descripción</u>		<b>Saldo</b> <b><u>Al 31-12-03</u></b>
Clientes	(a)	1,615,986.35
<b>Suman:</b>		<b><u>1,615,986.35</u></b>
Menos: Provisión cuentas incobrables		19,480.08
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b>		<b><u><u>1,596,506.27</u></u></b>

- (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 2003 provisionó US\$. 4.162,79 con débito a la cuenta Gasto provisión cuentas incobrables.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Crédito Tributario (b)	41,798.52
Deudores Varios	12,609.85
Préstamos Directiva y Personal	279.39
Garantía Administración de Aduanas (c)	5,895.00
Anticipo proveedores	1,620.05
Anticipo sueldos	50.00
Gonzalo Perdomo (d)	41,013.35
Luis Espinosa	2,300.00
Cheques Protestados	13,559.10
Carlos Sargiotto	3,300.00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>122,425.26</b>

(b) Como parte de este rubro se incluyen US\$. 36.208,05 correspondientes a un saldo a favor del contribuyente por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2003, según procedimiento adoptado por la Administración.

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

(d) 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.

**NOTA 6. INVENTARIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Materia Prima	570,735.31
Premezclas	6,798.49
Medicamento Alimento	22,560.19
Alimento Granjas	28,886.17
Embalaje Quito	3,828.85
Medicamento	60,135.08
Aves de crianza UI	266,850.74
<b>Suman y Pasan:</b>	<b>959,794.83</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b>Vienen:</b>	<b>959,794.83</b>
Aves de reproducción UI	827,568.53
Huevo Fértil	69,215.64
Huevo Comercial	10,713.31
Huevos de Incubación	144,804.09
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>2,012,096.40</u></b>

**NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRANSITO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Importación DUI 17818446 Maíz	628.03
<b>TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	<b><u>628.03</u></b>

**NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Pólizas de seguros (e)	1,039.56
Menos: Amortización acumulada	940.18
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b><u>99.38</u></b>

(e) En el año 2003 la compañía contrató seguros únicamente para vehículos, los activos fijos restantes se encuentran desprotegidos.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>	
Maquinaria y Equipo	1,893,286.21
Muebles y Enseres	13,881.63
Equipo de Computación	51,562.33
Vehículos	148,126.37
Construcciones	322,820.23
Instalaciones	118,537.14
Semovientes	707.07
<b>Suman:</b>	<b>2,548,920.98</b>
Menos: Depreciación Acumulada	968,834.69
<b>Suman:</b>	<b>1,580,086.29</b>
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>	
Proyectos y construcciones en curso	330,944.79
<b>Suman:</b>	<b>330,944.79</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	<b>1,911,031.08</b>

**NOTA 10. GASTOS DIFERIDOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b><u>ACTIVOS DIFERIDOS</u></b>	
Software (f)	55,321.80
Prima en acciones (g)	4,120,731.07
<b>Suman:</b>	<b>4,176,052.87</b>
Menos: Amortizaciones acumuladas	1,418,948.45
<b>Suman:</b>	<b>2,757,104.42</b>
<b><u>GASTOS ANTICIPADOS</u></b>	
Pudeleco (h)	80.66
<b>TOTAL GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>2,757,185.08</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

- (f) El software adquirido a partir del año 2003 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.
- (g) Corresponde a la amortización de una prima en acciones que la Compañía adquirió en Expresstel S.A. en el año 2002, siendo de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía, la estimación de todos los registros contables..
- (h) Este saldo coresponde a la suscripción que la Compañía mantiene con Pudeleco Editores S.A. con vigencia desde el mes de noviembre/03 a diciembre/04.

**NOTA 11. INVERSIONES LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Fondo Trust 3020	(i)	1,737.09
Mercado Mayorista	(j)	3.60
Inversiones en acciones	(k)	2,000,000.00
<b>TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO</b>		<u><u>2,001,740.69</u></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\$. 1.414,98 son fondos disponibles.
- (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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**NOTA 12. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Corpei	(l)	505.31
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		<u><u>505.31</u></u>

- (l) Valor entregado al Corpei para realizar exportaciones de huevos mismo que será devuelto en 4 años.

**NOTA 13. FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Lloyds Bank Miami	(m)	395,321.82
Intereses por pagar	(n)	439,409.69
<b>TOTAL FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO</b>		<u><u>834,731.51</u></u>

- (m) 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 Septiembre del 2003 a una tasa de interés del 15% anual con vencimiento en el mes de Septiembre del 2007.
- (n) Corresponde a los intereses por los préstamos bancarios que Incubadora Anhalzer mantiene en varias Instituciones Financieras.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Proveedores nacionales	194,020.19
Proveedores extranjeros	40,942.67
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>234,962.86</b>

**NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Anticipo Clientes	1,040.62
Sueldos por pagar	38.42
Acreedores Varios	74,351.15
Asociación Empleados Anhalzer	3,353.96
Otros beneficios del personal	480.65
Provisiones de costos (o)	6,664.96
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>85,929.76</b>

(o) Esta provisión fue realizada a fin de cubrir los gastos por servicio de energía eléctrica valor que es cancelado en el siguiente período contra el saldo de la misma cuenta.

**NOTA 16. PARTICIPACION TRABAJADORES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Participación utilidades 15% trabajadores (p)	12,193.49
<b>TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>12,193.49</b>

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



INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b><u>IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	
Impuesto a la Renta en relación de dependencia	34.27
<b>Suman:</b>	<b>34.27</b>
<b><u>RETENCIONES EN LA FUENTE</u></b>	
Retenciones IVA	7,154.87
Impuesto a Pagar IVA	483.23
Retención en la Fuente	4,017.56
<b>Suman:</b>	<b>11,655.66</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>11,689.93</b>

**NOTA 18. GASTOS ACUMULADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Décimo Tercer sueldo	1,718.22
Décimo Cuarto sueldo	4,582.77
Fondos de Reserva	5,425.56
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>11,726.55</b>

**NOTA 19. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Xapa Limited (q)	200,000.00
Xapa Limited (r)	4,120,731.07
IFC International Finance (s)	1,670,000.00
IFC International Finance (t)	1,000,000.00
Olimaraj Investment Services Inc. (u)	1,000,000.00
Olimaraj Investment Services Inc. (v)	250,000.00
Varios socios (w)	344,954.51
<b>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</b>	<b>8,585,685.58</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

- (q) Corresponde a un préstamo realizado en esta entidad ubicada en las Bahamas a una tasa de interés anual del 15% a 2 años plazo.
- (r) 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.
- (s) 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.
- (t) Este préstamo fue realizado por la empresa por un período de 4 años con un interés anual del 16%.
- (u) 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.
- (v) Préstamo realizado Ollimaraj Investment Services Inc, ubicada en las Bahamas por un período de 2 años, a una tasa de interés del 15% anual.
- (w) Este saldo corresponde a un préstamo otorgado por los socios de la Compañía, concepto por el cual no se genera interés alguno.

**NOTA 20. PROVISION JUBILACION PATRONAL**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Reserva por Desahucio	11,014.65
Provisión Jubilación patronal	45,062.61
<b>TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL</b>	<b>56,077.26</b>

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

**NOTA 21. CAPITAL SOCIAL**

<u>Descripción</u>	<u>No. de Participaciones</u>	<u>% Accionario</u>	<u>Saldo Al 31-12-03</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
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>470.000</b>	<b>100%</b>	<b>470,000.00</b>

**NOTA 22. RESERVAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-03</u>
Reserva Legal	29,856.61
Reserva Estatutaria	333.21
Reserva de capital	151,603.79
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>181,793.61</b>

**NOTA 23. UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE**

Las operaciones de la compañías por el ejercicio económico 2003, arrojan una utilidad de US\$ 81.289,95 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 2003**

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

---

**CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

Utilidad contable	81,289.95
15% Participación trabajadores	<u>12,193.49</u>

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable	81,289.95
Más: Gastos no deducibles	7,400.77
Menos: 15% participación trabajadores	<u>12,193.49</u>
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>76,497.23</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>19,124.30</u>

**COMPUTO DEL IMPUESTO**

Impuesto a la Renta Causado	19,124.30
Menos: Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00
Retenciones en la Fuente del año 2003	<u>55,332.35</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-36,208.05</u>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

Utilidad del ejercicio	81,289.95
Menos: Participación trabajadores	12,193.49
Impuesto a la Renta Causado	<u>19,124.30</u>
Utilidad a disposición de los socios	<u>49,972.16</u>

**NOTA. 24 Eventos subsecuentes**

**a) Impuestos:**

**1. Impuesto a la Renta**

Para el ejercicio económico del año 2003 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

La Administración al 31 de diciembre del 2003 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 2003 y el 14 de abril del 2004 (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 2003.

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

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2003, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec).

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

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

---

S.R.L., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

**d) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:**

**1. Bancos**

La Compañía no ha segregado 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**

Este valor no ha sido segregado porque se trata de una sola cuenta bancaria pero el Banco emite dos estados de cuenta, con el objeto de reflejar una mayor captación.

**2. Construcciones**

No existe documentación soporte que tenga validez, como lo establece el Reglamento de Facturación que respalde la totalidad de los gastos efectuados por US\$. 168.054,08, correspondientes al valor activado por la construcción de las instalaciones pertenecientes a la Compañía, en la ciudad de Guayaquil.

**Respuesta de la Administración**

De acuerdo a versiones de la Sra. Contadora dicho requerimiento no ha sido posible, debido a la rotación del personal en la Compañía constructora, por lo que el único documento soporte es el contrato suscrito.

**1. 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 2003**

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

---

**e) Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor:**

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Segundo, la Administración de la Compañía nos ha confirmado por escrito el software que posee con las licencias para su uso, según el detalle siguiente:

<u>PRODUCTO</u>	<u>NUMERO DE LICENCIAS</u>
WINDOWS 2000 SEVER	1
WINDOWS XP PROFESSIONAL	10
MICROSOFT OFFICE XP PROFESSIONAL	1
MICROSOFT OFFICE XP ESTANDAR	8
WINDOWS 98	1
SISTEMA CONTABLE KEOPS	1

---

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**

**DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS**

( En dólares )

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2003
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>			
<b>1. MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo	1,494,401.70		
Adquisiciones	398,884.51		
Valor neto:	<u>1,893,286.21</u>	<u>660,185.07</u>	<u>1,233,101.14</u>
<b>2. MUEBLES Y ENSERES</b>			
Muebles y Enseres	8,040.27		
Adquisiciones	5,841.36		
Valor neto:	<u>13,881.63</u>	<u>2,190.32</u>	<u>11,691.31</u>
<b>3. EQUIPO DE COMPUTACION</b>			
Equipo de computación	47,091.66		
Adquisiciones	4,470.67		
Valor neto:	<u>51,562.33</u>	<u>34,477.55</u>	<u>17,084.78</u>
<b>4. VEHICULOS</b>			
Vehículos	148,126.37		
Valor neto:	<u>148,126.37</u>	<u>121,978.92</u>	<u>26,147.45</u>
<b>5. CONSTRUCCIONES</b>			
Construcciones	322,820.23		
Valor neto:	<u>322,820.23</u>	<u>61,983.42</u>	<u>260,836.81</u>
<b>6. INSTALACIONES</b>			
Instalaciones	118,537.14		
Valor neto:	<u>118,537.14</u>	<u>87,889.78</u>	<u>30,647.36</u>
<b>7. SEMOVIENTES</b>			
Semovientes	707.07		
Valor neto:	<u>707.07</u>	<u>129.63</u>	<u>577.44</u>
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>			
<b>1. CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>	<u>330,944.79</u>		<u>330,944.79</u>
<b>TOTAL:</b>	<u><u>2,879,865.77</u></u>	<u><u>968,834.69</u></u>	<u><u>1,911,031.08</u></u>

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



IINCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

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

**FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

INSTITUCION FINANCIERA	VIGENCIA		CAPITAL	TASA DE INTERES	PROVISION INTERESES		INTERES PAGADO	SALDO INTERES AL 31-12-03
	FECHA INICIAL	FECHA FINAL			2002	2003		
FINANCIAMIENTO CORTO PLAZO								
Xapa Limited						4,212.33	4,152.40	59.93
Lloyds TSB Bank (Miami,Florida)					758.80	7,446.58	8,205.38	-
Lloyds TSB Bank (Miami,Florida)	29/09/03	30/03/07	395,321.84	15%	16,307.00	59,298.28	55,739.20	19,866.08
FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO								
Xapa Limited	08/07/02	07/07/04	200,000.00	15%	14,416.66	30,000.00	24,416.67	19,999.99
IFC International Finance	28/12/01	15/12/05	1,670,000.00	16%	677.35	267,200.00	89,744.00	178,133.35
IFC International Finance	26/11/02	26/11/06	1,000,000.00	16%	15,111.15	160,000.00	68,444.80	106,666.35
Ollimaraj Investment Services Inc.	30/10/02	31/10/04	400,000.00	13.75%	-	55,000.00	18,333.36	36,666.64
Ollimaraj Investment Services Inc.	21/11/02	30/11/04	600,000.00	13.75%	-	82,500.00	27,500.00	55,000.00
Ollimaraj Investment Services Inc.	08/02/03	22/01/05	250,000.00	15%	-	33,493.15	10,475.80	23,017.35
Xapa Limited			4,120,731.07				-	-
TOTAL FINANCIAMIENTO			8,636,052.91		47,270.96	699,150.34	307,011.61	439,409.69

Cuadros preparados por la empresa según los registros contables y revisados por auditoría externa.

**INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

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

**PATRIMONIO**

( En dólares )

DETALLE	SALDO AL 31-12-02	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-03
<b>CAPITAL</b>			
Capital Social	470,000.00		470,000.00
Suman:	470,000.00	-	470,000.00
<b>RESERVAS</b>			
Reserva legal	16,964.27	12,892.34	29,856.61
Reserva estatutaria	333.21	-	333.21
Reserva de capital	151,603.79	-	151,603.79
Suman:	168,901.27	12,892.34	181,793.61
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>			
Utilidad ejercicios anteriores	357,846.86	357,846.86	-
Utilidad neta del ejercicio	49,972.16	-	49,972.16
Suman:	407,819.02	357,846.86	49,972.16
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,046,720.29</b>	<b>370,739.20</b>	<b>701,765.77</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, ejercicio 2003**

**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
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

---