



adico e.Ltda.
auditores y contadores independientes

10570



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 2004.*

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los auditores independientes

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 de 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	14
4. Inversiones temporales	14
5. Cuentas por cobrar comerciales, neto	15
6. Otras cuentas por cobrar	15
7. Inventarios	16
8. Importaciones en tránsito	16
9. Gastos pagados por anticipado	17
10. Propiedad, planta y equipo, neto	17
11. Inversiones largo plazo	18
12. Otros activos largo plazo	18
13. Gastos diferidos	18
14. Financiamiento a corto plazo	19
15. Cuentas por pagar comerciales	20
16. Otras cuentas por pagar	20
17. Participación utilidades trabajadores	20
18. Impuestos por pagar	21
19. Gastos acumulados	21
20. Obligaciones sociales	22
21. Financiamiento a largo plazo	22
22. Jubilación patronal y bonificación por desahucio	23
23. Capital social	23
24. Reservas	24

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
25. Utilidad del ejercicio corriente	24
26. Conciliación tributaria	24
27. Eventos subsecuentes	25
III. Información suplementaria	28
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	30

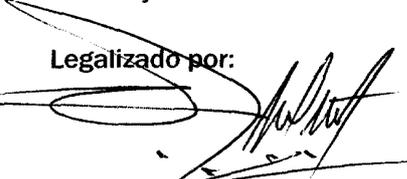


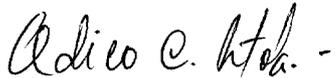
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2004 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 2004, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio 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 15, 2005.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

I. ESTADOS FINANCIEROS

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
ACTIVOS			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	583,950.01	132,545.21	451,404.80
<i>Inversiones temporales</i>	376.23	-	376.23
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	900,532.59	472,662.82	427,869.77
<i>Cuentas por cobrar relacionadas</i>	1,175,750.59	1,123,843.45	51,907.14
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	121,228.30	122,425.26	-1,196.96
<i>Inventarios</i>	2,232,894.82	2,012,096.40	220,798.42
<i>Importaciones en tránsito</i>	1,190,173.82	628.03	1,189,545.79
<i>Gastos pagados por anticipado</i>	97.88	99.38	-1.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,205,004.24	3,864,300.55	2,340,703.69
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	1,788,892.73	1,911,031.08	-122,138.35
<i>Inversiones largo plazo</i>	2,000,003.60	2,001,740.69	-1,737.09
<i>Otros activos</i>	523.78	505.31	18.47
<i>Gastos diferidos</i>	1,926,666.64	2,757,185.08	-830,518.44
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5,716,086.75	6,670,462.16	-954,375.41
TOTAL ACTIVOS	11,921,090.99	10,534,762.71	1,386,328.28

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Financiamiento corto plazo</i>	1,239,114.93	834,731.51	404,383.42
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	808,354.88	234,962.86	573,392.02
<i>Otras cuentas por pagar</i>	43,732.17	85,929.76	-42,197.59
<i>Participación trabajadores</i>	79,960.63	12,193.49	67,767.14
<i>Impuestos por pagar</i>	98,237.89	11,689.93	86,547.96
<i>Gastos acumulados</i>	18,305.95	11,726.55	6,579.40
<i>Obligaciones sociales</i>	6,158.81	-	6,158.81
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,293,865.26	1,191,234.10	1,102,631.16
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<i>Financiamiento largo plazo</i>	8,585,685.58	8,585,685.58	-
<i>Jubilación patronal y bonificación por desahucio</i>	61,737.42	56,077.26	5,660.16
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8,647,423.00	8,641,762.84	5,660.16
TOTAL PASIVOS	10,941,288.26	9,832,996.94	1,108,291.32
<u>PATRIMONIO</u>			
<i>Capital Social</i>	470,000.00	470,000.00	-
<i>Reservas</i>	184,292.22	181,793.61	2,498.61
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	325,510.51	49,972.16	275,538.35
TOTAL PATRIMONIO	979,802.73	701,765.77	278,036.96
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11,921,090.99	10,534,762.71	1,386,328.28

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
INGRESOS			
OPERACIONALES			
Ventas	8,908,477.79	6,576,097.68	2,332,380.11
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	7,306,622.90	5,431,463.73	1,875,159.17
Utilidad bruta en Ventas	<u>1,601,854.89</u>	<u>1,144,633.95</u>	<u>457,220.94</u>
EGRESOS			
Gastos de venta	74,474.11	2,881.04	71,593.07
Gastos de administración	80,665.62	113,882.65	-33,217.03
Gastos generales	278,811.03	226,560.53	52,250.50
Otros gastos	57,288.63	112.00	57,176.63
Total gastos	<u>491,239.39</u>	<u>343,436.22</u>	<u>147,803.17</u>
Utilidad Operacional	<u>1,110,615.50</u>	<u>801,197.73</u>	<u>309,417.77</u>
Movimiento Financiero			
Ingresos financieros y otros	26,493.78	6,930.81	19,562.97
Gastos financieros	604,038.42	726,838.59	-122,800.17
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	<u>533,070.86</u>	<u>81,289.95</u>	<u>451,780.91</u>
MENOS			
Participación trabajadores	79,960.63	12,193.49	67,767.14
Impuesto a la renta	127,599.72	19,124.30	108,475.42
Utilidad neta del período	<u>325,510.51</u>	<u>49,972.16</u>	<u>275,538.36</u>

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento (Disminución)
	2004	2003	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	8,431,930.85	8,039,794.41	392,136.44
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	8,174,056.28	7,806,679.25	367,377.03
Efectivo proveniente de operaciones	257,874.57	233,115.16	24,759.41
Intereses pagados	-440,797.35	-307,075.16	-133,722.19
Intereses recibidos	192.38	81.74	110.64
Ingresos por préstamos	909,600.00	250,000.00	659,600.00
Otros ingresos	26,301.40	6,849.07	19,452.33
Efectivo proveniente de actividades de operación	495,296.43	-50,144.35	545,440.78
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-501,766.20	-410,120.91	-91,645.29
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-501,766.20	-410,120.91	-91,645.29
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso préstamos a largo plazo	200,000.00	0.00	200,000.00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	200,000.00	-	200,000.00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	451,404.80	-227,150.10	678,554.90
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	132,545.21	359,695.31	-227,150.10
Efectivo y sus equivalentes al final del período	583,950.01	132,545.21	451,404.80

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Periodo: enero 01 a diciembre 31.

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 2003	470,000.00	29,856.61	333.21	151,603.79	49,972.16	701,765.77
Apropiación de reservas	-	2,498.61	-	-	-	2,498.61
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-49,972.16	-49,972.16
Utilidad del ejercicio 2004	-	-	-	-	325,510.51	325,510.51
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	470,000.00	32,355.22	333.21	151,603.79	325,510.51	979,802.73

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(Disminución)
<i>Inventario inicial</i>	2,012,096.40	1,549,755.88	462,340.52
<i>Más: Compras locales</i>	2,915,577.92	2,699,908.39	215,669.53
<i>Compras importadas</i>	2,356,383.69	1,295,189.05	1,061,194.64
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	7,284,058.01	5,544,853.32	1,739,204.69
<i>Menos: Inventario final</i>	-2,232,894.82	-2,012,096.40	-220,798.42
COSTO DE PRODUCCION	5,051,163.19	3,532,756.92	1,518,406.27
<u>GASTOS DE PRODUCCION</u>			
<i>Mano de obra directa</i>	456,396.03	334,333.53	122,062.50
<i>Costos indirectos de producción</i>	1,799,063.68	1,564,373.28	234,690.40
COSTO TOTAL DE PRODUCCION	2,255,459.71	1,898,706.81	356,752.90
COSTO DE VENTAS	7,306,622.90	5,431,463.73	1,875,159.17

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004 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 2004.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2004, procedió a provisionar el 1% por concepto de provisión cuentas incobrables de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2004. El saldo acumulado de la provisión es de US\$.28.306,06, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31-12-04	2,104,589.24
Menos: Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas y Empleados	1,178,065.49
Cuentas por cobrar correspondientes a años anteriores	43,925.69
Saldo Cuentas por Cobrar sujetas a provisión del 1%	<u>882,598.06</u>
1% Provisión ejercicio 2004	<u>8,825.98</u>

<u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo al 01 de enero del 2004	19,480.08
Provisión ejercicio económico 2004	8,825.98
Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2004	<u>28,306.06</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004 realizó un muestreo al inventario físico de las bodegas de fábrica de alimentos y medicamento para aves de aquellos productos de mayor representación económica y movimiento, de cuyo trabajo se preparó un informe dirigido a la Administración de la empresa.

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 2004, según política adoptada por la Compañía.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

Depreciación anual aplicada:

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

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

El equipo de computación 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., Int Food Services Corp., 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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

2.7 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo No. 219 Reformado del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía provisionó el valor Actual de la Reserva Matemática necesaria para financiar las obligaciones de la Jubilación Patronal, así como las provisiones para el desahucio de aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución.

La Compañía en el ejercicio económico 2004 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 de conmutación actuarial del 4%, el saldo constituido como reservas al 31 de diciembre del 2004, según el siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 01/01/04</u>	<u>CALCULO ACTUARIAL AÑO 2004</u>	<u>SALDO AL 31/12/04</u>
Jubilación Patronal	45,062.61	6,267.35	51,329.96
Reserva por Desahucio	11,014.65	-607.19	10,407.46
TOTAL:	56,077.26	5,660.16	61,737.42

2.8 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 26 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 2004, que equivale a US\$. 127.599,72 dólares americanos, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, que debe ser ratificado por la Junta General de Socios, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 26 de la conciliación tributaria.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

La Administración como procedimiento efectuó el neteo de la cuenta: Retenciones en la fuente anticipadas, con el valor generado por Impuesto a la Renta, generándose un saldo a pagar por US\$. 92.899,74, valor que se ve reflejado en la cuenta Impuesto a la renta empresa, como se evidencia en la Nota No. 26 de la conciliación tributaria del presente informe.

2.10 Reserva Legal

La Ley de Compañías Codificada en el artículo No. 109 (ex-111), 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 una Reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2004 de US\$ 32.355,22.

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 16 de abril del 2004, como se detalla a continuación:

	VALOR EN DOLARES
<u>Reserva Legal</u>	
Saldo al 01 de Enero del 2004	29,856.61
5% Incremento Reserva Legal año 2004	2,498.61
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	32,355.22
<u>Capital Social</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	470,000.00
20% de Capital Social para conformar el Fondo de Reserva Legal	94,000.00

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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 procedimientos:

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

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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
CAJA		
Lenin Valladares		100.00
Marcia Alcocer		80.00
Magally Factos		300.00
Katherine Cajape		300.00
Suman:		<u>780.00</u>
	<u>Cta. Cte.</u>	
BANCOS		
Lloyds TSB Bank	720097	195,504.26
Lloyds Bank Miami	11041021	387,665.75
Suman:		<u>583,170.01</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>583,950.01</u></u>

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
FONDOS DISPONIBLES	<u>Cta. Cte.</u>	
Produfondos	56038	376.23
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	(A)	<u><u>376.23</u></u>

(A) Corresponde a un saldo de portafolio de inversiones administrado por Produfondos S.A., a través de bonos del Estado, cuyos rendimientos son capitalizados mensualmente, por un valor de US\$. 376,23.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Clientes (B)	2,104,589.24
Suman:	<u>2,104,589.24</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>-28,306.06</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u>2,076,283.18</u>

(B) La compañía a fin de cubrir contingencias por la falta de pago de sus clientes por la venta de huevo fértil, al 31 de diciembre del 2004 provisionó US\$. 28.306,06 con débito a la cuenta Gasto provisión cuentas incobrables.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Crédito Tributario (C)	41,798.58
Deudores Varios	7,299.45
Préstamos Directiva y Personal	8,267.60
Préstamo Asociación Anhalzer	1,181.64
Garantía Administración de Aduanas (D)	7,745.57
Anticipo proveedores	11,497.50
Gonzalo Perdomo (E)	21,500.00
Luis Espinosa	900.00
Folklore Olga Fishc (F)	20,000.00
Sixto Montalvo	1,037.96
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>121,228.30</u>

(C) 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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

- (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.
- (F) Préstamos otorgado a la empresa Folklore Olga Fishc, por US\$. 20.000,00 concepto por el cual no se genera interés alguno.

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Materia prima	409,725.92
Premezclas	11,314.31
Medicamento alimento	9,949.85
Producto terminado	2,594.33
Alimento granjas	52,002.21
Embalaje Quito	3,262.66
Medicamento	43,109.27
Aves de crianza UI	797,801.47
Aves de reproducción UI	713,056.52
Huevo fértil	44,719.41
Huevo comercial	7,926.66
Huevos de incubación	93,802.81
Huevos enviados a incubar	43,629.40
TOTAL INVENTARIOS	<u><u>2,232,894.82</u></u>

NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRANSITO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Valores acumulados (G)	1,190,173.82
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u><u>1,190,173.82</u></u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

- (G) Corresponde a la Importación de maíz (DUI No. 2244559), realizada en los meses de noviembre y diciembre del 2004, misma que se va liquidando conforme llega la mercadería.

NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Pólizas de seguros	(H)	435.82
Menos: Amortización acumulada		-337.94
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		<u><u>97.88</u></u>

- (H) En el año 2004 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 31-12-04</u>
DEPRECIABLES	
Maquinaria y equipo	1,926,575.69
Muebles y enseres	13,881.63
Equipo de computación	54,551.68
Vehículos	120,126.37
Construcciones	722,227.61
Instalaciones	151,577.14
Semovientes	1,676.77
Suman:	<u>2,990,616.89</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>-1,201,724.16</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u><u>1,788,892.73</u></u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****NOTA 11. INVERSIONES LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Mercado Mayorista	(I)	3.60
Inversiones en acciones	(J)	<u>2,000,000.00</u>
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO		<u>2,000,003.60</u>

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

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

NOTA 12. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Corpei	(K)	<u>523.78</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>523.78</u>

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

NOTA 13. GASTOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>		
Software	(L)	12,710.84
Prima en acciones	(M)	<u>4,120,731.07</u>
Suman:		<u>4,133,441.91</u>
Menos: Amortizaciones acumuladas		<u>-2,206,775.27</u>
TOTAL GASTOS DIFERIDOS		<u>1,926,666.64</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
SOBREGIROS BANCARIOS	Cta. cte.	
Pinchincha	5130901	6,440.09
Lloyds bank	116564	<u>6,959.19</u>
	SUMAN:	<u>13,399.28</u>
PRESTAMOS BANCARIOS		
Xapa Limited		280,000.00
Lloyds Bank Miami	(N)	<u>295,321.82</u>
	SUMAN:	<u>575,321.82</u>
INTERESES POR PAGAR		
Saldo Acumulado		<u>650,393.83</u>
	SUMAN:	<u>650,393.83</u>
TOTAL FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		<u><u>1,239,114.93</u></u>

- (N) La Compañía en el año 2000 captó del Lloyds TSB de Miami un préstamo, mismo que es renovado en forma anual, en el mes de marzo del 2004 la Compañía abonó US\$.100.000,00; renovando el préstamo por US\$. 295,321.82 con una tasa de interés del 10% anual con vencimiento en el mes de marzo del 2006.
- (O) 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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Proveedores nacionales	357,854.78
Proveedores extranjeros	450,500.10
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>808,354.88</u>

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Anticipo Clientes	4,086.03
Acreeedores Varios	2,264.31
Otros beneficios del personal	930.10
Comisariato GYE	833.90
Comisariato UIO	25.90
Valores po pagar CONAVE (P)	<u>35,591.93</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>43,732.17</u>

(P) Corresponde a las contribuciones a la Corporación Nacional de Avicultores Ecuatorianos - CONAVE, por venta de huevos fértiles y pollitos BB.

NOTA 17. PARTICIPACION TRABAJADORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
15% Participación utilidades trabajadores (Q)	<u>79,960.63</u>
TOTAL PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	<u>79,960.63</u>

(Q) Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 26 de la conciliación tributaria.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 18. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto renta empresa	(R)	<u>92,899.74</u>
	SUMAN:	<u>92,899.74</u>
RELACION DE DEPENDENCIA		
Empleados		<u>25.64</u>
	SUMAN:	<u>25.64</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Varias		<u>1,760.05</u>
	SUMAN:	<u>1,760.05</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA		
Varias		<u>3,552.46</u>
	SUMAN:	<u>3,552.46</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u><u>98,237.89</u></u>

(R) Se establece el 25% de Impuesto a la Renta, que equivale a US\$. 92.899,74 dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2004, como se muestra en la Nota 26 de la conciliación tributaria.

NOTA 19. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Décimo tercer sueldo	2,307.42
Décimo cuarto sueldo	6,068.99
Fondos de reserva	<u>9,929.54</u>
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u><u>18,305.95</u></u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

NOTA 20. OBLIGACIONES SOCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Aporte individual 9.35%	2,596.17
Aporte patronal 12.15%	3,369.43
Préstamos quirografrios	193.21
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES	6,158.81

NOTA 21. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Xapa Limited	(S) (Y)	4,120,731.07
IFC International Finance	(T) (Y)	1,670,000.00
IFC International Finance	(U) (Y)	1,000,000.00
Ollimaraj Investment Services Inc.	(V) (Y)	1,000,000.00
Ollimaraj Investment Services Inc.	(W) (Y)	250,000.00
Ollimaraj Investment Services Inc.	(X) (Y)	200,000.00
Varios socios	(Z)	344,954.51
TOTAL FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO		8,585,685.58

- (S) 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.
- (T) 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, con vencimiento en el mes de diciembre del 2005.
- (U) Este préstamo fue realizado por la empresa por un período de 4 años con un interés anual del 16%.
- (V) 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.
- (W) Préstamos otorgados por Ollimaraj Investment Services Inc, ubicada en las Bahamas por un período de 2 años, a una tasa de interés del 15% anual.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

- (X) Préstamo captado con el objeto de cubrir obligaciones de la empresa, financiado a 2 años plazo con una tasa de interés fija del 10% anual.
- (Y) La compañía al 31 de diciembre del 2004 no ha efectuado el respectivo registro de la porción corriente para los créditos a largo plazo, ya que según versiones de la Sra. Contadora General, las Instituciones Financieras con las que se realiza los financiamientos previamente citados, no han proporcionado la pertinente tabla de amortización de capital e intereses, y la totalidad del préstamo se cancela al término de los plazos establecidos, lo que imposibilita determinar el valor para realizar el mencionado registro contable.
- (Z) Este saldo corresponde a un préstamo otorgado por los socios de la Compañía, concepto por el cual no se genera interés alguno.

Los préstamos externos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador, para la aplicación de las tasas de interés y sus pagos incluido el capital, la Administración de la Compañía aplicará las disposiciones pertinentes legales, siendo de su exclusiva responsabilidad los registros y administración de estos créditos.

NOTA 22. JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Reserva por desahucio	(AA)	10,407.46
Provisión jubilación patronal	(AA)	51,329.96
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION		61,737.42

(AA) Esta provisión fue realizada en base al cálculo actuarial practicado por la empresa "Logaritmo Cía. Ltda.", al 31 de diciembre del 2004.

NOTA 23. CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. de</u> <u>Participaciones</u>	<u>%</u> <u>Accionario</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Javier Anhalzer	142.175	30.25%	142,175.00
Pablo Anhalzer	136.770	29.10%	136,770.00
Margarita Anhalzer	104.105	22.15%	104,105.00
Jorge Juan Anhalzer	86.950	18.50%	86,950.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	470.000	100% (AB)	470,000.00

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

(AB) Está conformado por 470.000 participaciones sociales de US\$ 1,00 cada una, mismas que se encuentran suscritas y pagadas.

NOTA 24. RESERVAS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-04</u>
Reserva Legal	(AC)	32,355.22
Reserva Estatutaria		333.21
Reserva de capital		151,603.79
TOTAL RESERVAS		<u><u>184,292.22</u></u>

(AC) Al 31 de diciembre del 2004, se registró el incremento de Reserva Legal, efectuado con aprobación de los socios, según Acta de Junta General Ordinaria, de fecha 16 de abril del 2004.

NOTA 25. UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2004 arrojan una utilidad neta de US\$. 325.510,51; luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores, así como el 25% de impuesto a la renta.

NOTA 26. CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	533,070.86
15% Participación trabajadores	<u>79,960.63</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	533,070.86
Más: Gastos no deducibles	57,288.63
Menos: 15% participación trabajadores	<u>79,960.63</u>
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>510,398.86</u>
25% Impuesto a la Renta	<u><u>127,599.72</u></u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

COMPUTO DEL IMPUESTO

Impuesto a la Renta Causado	127,599.72
Menos: Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00
Retenciones en la Fuente del año 2004	34,699.98
Diferencia a pagar	<u>92,899.74</u>

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	533,070.86
Menos: Participación trabajadores	79,960.63
Impuesto a la Renta Causado	127,599.72
Utilidad a disposición de los socios	<u>325,510.51</u>

NOTA 27. Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. Impuesto a la Renta

Para el ejercicio económico del año 2004 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 2004 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. NAC-DGER2005-0039, publicada en el Registro Oficial No. 527 de fecha 18 de febrero del 2005, 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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

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 2004 y el 15 de abril del 2005 (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 2004.

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 2004, 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.

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

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

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. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del año 2004, ésta debe dar cumplimiento a lo establecido en esa Resolución.

En lo referente al Art. Segundo de la Norma indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado *"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la Compañía audltada"*.

f) Precios de Transferencia:

Con fecha 31 de diciembre del 2004 se publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 494 el Decreto Ejecutivo No. 2430 que contiene reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, constando en ellas los Precios de Transferencia, referente a transacciones con Partes Relacionadas, que la Compañía en lo que sea aplicable a sus operaciones observará en el ejercicio económico del año 2005.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS**

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-2004
DEPRECIABLES			
1. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	1,893,286.21		
Adquisiciones	66,329.48		
Reclasificación a Instalaciones	-33,040.00		
Valor neto:	<u>1,926,575.69</u>	<u>840,166.47</u>	<u>1,086,409.22</u>
2. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	13,881.63		
Valor neto:	<u>13,881.63</u>	<u>3,571.49</u>	<u>10,310.14</u>
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	51,562.33		
Adquisiciones	2,989.35		
Valor neto:	<u>54,551.68</u>	<u>43,156.99</u>	<u>11,394.69</u>
4. VEHICULOS			
Vehículos	148,126.37		
Venta de activos fijos	-28,000.00		
Valor neto:	<u>120,126.37</u>	<u>109,488.88</u>	<u>10,637.49</u>
5. CONSTRUCCIONES			
Construcciones	322,820.24		
Adquisiciones	399,407.37		
Valor neto:	<u>722,227.61</u>	<u>94,658.14</u>	<u>627,569.47</u>
6. INSTALACIONES			
Instalaciones	118,537.14		
Reclasificación a Instalaciones	33,040.00		
Valor neto:	<u>151,577.14</u>	<u>110,233.36</u>	<u>41,343.78</u>
7. SEMOVIENTES			
Semovientes	707.07		
Adquisiciones	969.70		
Valor neto:	<u>1,676.77</u>	<u>448.83</u>	<u>1,227.94</u>
TOTAL:	<u>2,990,616.89</u>	<u>1,201,724.16</u>	<u>1,788,892.73</u>

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 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****PATRIMONIO****(En dólares)**

DETALLE	SALDO AL 01-01-04	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-04
CAPITAL			
Capital Social	470,000.00		470,000.00
Suman:	<u>470,000.00</u>	<u>-</u>	<u>470,000.00</u>
RESERVAS			
Reserva legal	29,856.61	2,498.61	32,355.22
Reserva estatutaria	333.21	-	333.21
Reserva de capital	151,603.79	-	151,603.79
Suman:	<u>181,793.61</u>	<u>2,498.61</u>	<u>184,292.22</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad neta del ejercicio	49,972.16	275,538.35	325,510.51
Suman:	<u>49,972.16</u>	<u>275,538.35</u>	<u>325,510.51</u>
Total Patrimonio	<u>701,765.77</u>	<u>278,036.96</u>	<u>979,802.73</u>

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 2004

Período: enero 01 a diciembre 31.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

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

EQUIVALENCIAS

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