



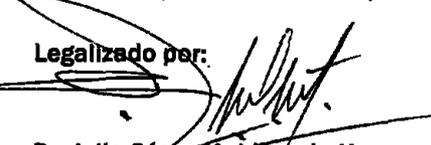
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

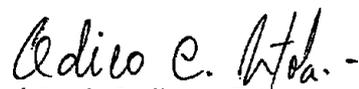
A los señores Socios de la Compañía
INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.:

18750

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 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 2006, 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.
4. 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 de ser pertinente a sus operaciones, aplicará esta disposición.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maidonado H.
Socio Representante Legal
CPA. No. 3.089


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

Quito DM., abril 23, 2007.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

L. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2006	2005	(Disminución)
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	259.075,21	156.888,45	102.186,76
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1.980.543,29	911.656,23	1.068.887,06
Cuentas por cobrar relacionadas	437.036,16	1.022.632,18	-585.596,02
Otras cuentas por cobrar	310.636,17	107.815,80	202.820,37
Inventarios	3.481.142,31	2.725.738,85	755.403,46
Importaciones en tránsito	114.047,02	305.151,38	-191.104,36
Gastos pagados por anticipado	3.315,57	2.356,42	959,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>6.585.795,73</u>	<u>5.232.239,31</u>	<u>1.353.556,42</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	3.912.913,79	2.445.770,13	1.467.143,66
Inversiones largo plazo	3,60	2.000.803,60	-2.000.800,00
Otros activos	523,78	523,78	0,00
Gastos diferidos	281.655,78	1.104.752,44	-823.096,66
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>4.195.096,95</u>	<u>5.551.849,95</u>	<u>-1.356.753,00</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>10.780.892,68</u>	<u>10.784.089,26</u>	<u>-3.196,58</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Financiamiento corto plazo	202.960,40	1.230.262,74	-1.027.302,34
Cuentas por pagar comerciales	681.276,15	340.165,47	341.110,68
Otras cuentas por pagar	130.534,41	85.870,19	44.664,22
Participación trabajadores	136.332,82	42.599,24	93.733,58
Impuestos por pagar	137.497,13	39.129,00	98.368,13
Gastos acumulados	23.093,08	18.093,63	4.999,45
Obligaciones sociales	9.178,04	7.318,29	1.859,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.320.872,03</u>	<u>1.763.438,56</u>	<u>-442.566,53</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Financiamiento largo plazo	8.416.232,85	8.116.103,07	300.129,78
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	68.917,77	66.076,36	2.841,41
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>8.485.150,62</u>	<u>8.182.179,43</u>	<u>302.971,19</u>
TOTAL PASIVOS	<u>9.806.022,65</u>	<u>9.945.617,99</u>	<u>-139.595,34</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	470.000,00	470.000,00	0,00
Reservas	200.567,75	200.567,75	0,00
Pérdida ejercicios anteriores	-308.844,11	0,00	-308.844,11
Utilidad del ejercicio corriente	613.146,39	167.903,52	445.242,87
TOTAL PATRIMONIO	<u>974.870,03</u>	<u>838.471,27</u>	<u>136.398,76</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>10.780.892,68</u>	<u>10.784.089,26</u>	<u>-3.196,58</u>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Estados de Resultados
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento (Disminución)
	2006	2005	
INGRESOS			
Ventas	12.389.639,96	10.136.520,33	2.253.119,63
Menos: Costo de Ventas	<u>10.040.203,07</u>	<u>8.691.155,58</u>	<u>1.349.047,49</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2.349.436,89</u>	<u>1.445.364,75</u>	<u>904.072,14</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de venta	295.839,68	102.289,49	193.550,19
Gastos de administración	109.648,71	89.370,72	20.277,99
Gastos generales	553.423,92	426.871,27	126.552,65
Otros gastos	<u>928,68</u>	<u>3.555,63</u>	<u>-2.626,95</u>
Total gastos operacionales	<u>959.840,99</u>	<u>622.087,11</u>	<u>337.753,88</u>
Utilidad Operacional	<u>1.389.595,90</u>	<u>823.277,64</u>	<u>566.318,26</u>
(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL			
Ingresos financieros y otros	13.515,37	11.179,07	2.336,30
Gastos financieros	<u>494.225,78</u>	<u>550.461,75</u>	<u>-56.235,97</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	<u>908.885,49</u>	<u>283.994,96</u>	<u>624.890,53</u>
MENOS			
Participación utilidad trabajadores	136.332,82	42.599,24	93.733,58
Impuesto a la renta	<u>159.406,28</u>	<u>73.492,20</u>	<u>85.914,08</u>
Utilidad neta del período	<u>613.146,39</u>	<u>167.903,52</u>	<u>445.242,87</u>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2006	2005	(Disminución)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	13.417.586,96	11.351.595,06	2.065.991,90
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>19.683.241,29</u>	<u>11.202.383,99</u>	<u>8.480.857,30</u>
Subtotal	<u>-6.265.654,33</u>	<u>149.211,07</u>	<u>-6.414.865,40</u>
Intereses pagados	-352.922,05	-1.186.050,48	833.128,43
Intereses recibidos	744,19	6,44	737,75
Ingresos por préstamos	0,00	1.000.000,00	-1.000.000,00
Impuesto a la renta	-29.811,83	-92.899,74	63.087,91
Otros Ingresos	12.769,14	11.171,40	1.597,74
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>-369.220,55</u>	<u>-267.772,38</u>	<u>-101.448,17</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	762.938,37	928.500,24	-165.561,87
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>762.938,37</u>	<u>928.500,24</u>	<u>-165.561,87</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos a largo plazo	7.500.000,00	620.000,00	6.880.000,00
Efectivo neto usado en actividades financiamiento	<u>7.500.000,00</u>	<u>620.000,00</u>	<u>6.880.000,00</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	102.186,75	-427.061,55	529.248,30
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	156.888,46	583.950,01	-427.061,55
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>259.075,21</u>	<u>156.888,46</u>	<u>102.186,75</u>

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2006 y 2005
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>DETALLE</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIB.</u>	<u>PERDIDA EJERC. ANTERIORES</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	470.000,00	48.630,75	333,21	151.603,79	167.903,52		838.471,27
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-167.903,52		-167.903,52
Pérdida ejercicios anteriores	-	-	-	-		-308.844,11	-308.844,11
Utilidad del ejercicio 2006	-	-	-	-	613.146,39		613.146,39
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	<u>470.000,00</u>	<u>48.630,75</u>	<u>333,21</u>	<u>151.603,79</u>	<u>613.146,39</u>	<u>-308.844,11</u>	<u>974.870,03</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Anexo de Costo de Producción y Ventas
Por los periodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2006	2005	(Disminución)
Inventario Inicial	2.725.738,85	2.232.894,82	492.844,03
Más: Compras locales	2.765.721,60	3.003.581,01	-237.859,41
Compras importadas	5.082.258,21	3.873.842,69	1.208.415,52
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	10.573.718,66	9.110.318,52	1.463.400,14
Menos: Inventario final	-3.481.142,31	-2.725.738,85	-755.403,46
COSTO DE PRODUCCION	7.092.576,35	6.384.579,67	707.996,68
<u>GASTOS DE PRODUCCIÓN</u>			
Mano de obra directa	471.304,59	534.339,15	-63.034,56
Costos indirectos de producción	2.476.322,13	1.772.236,76	704.085,37
COSTO TOTAL DE PRODUCCION	2.947.626,72	2.306.575,91	641.050,81
COSTO DE VENTAS	10.040.203,07	8.691.155,58	1.349.047,49

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

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 Galbor Secaira Registrador Mercantil del Cantón Quito. El capital actual de la compañía es de US. \$. 470.000,00.

Con fecha 2 de enero del 2006 se realiza la escritura de Disolución Anticipada y Contrato de Fusión por Absorción entre las Compañías Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. (absorbente) y Expresstel S.A. (absorbida), escritura celebrada ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre del 2006, bajo el Número 2480, Tomo 137, ante el Dr. Raúl Galbor Secaira, Registrador Mercantil del Cantón Quito; documento en el cual los comparecientes, a nombre y representación de las Compañías antes mencionadas declaran:

- 1.- Que las compañías Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. Y Expresstel S.A. se fusionan, absorbiendo la primera de ellas a la segunda.
- 2.- Que la compañía Expresstel transfiere en bloque, a título universal, la totalidad de su patrimonio, activos y pasivos a valor presente, a favor de Incubadora Anhalzer Cía. Ltda.
- 3.- Que a consecuencia de la fusión por absorción, la compañía absorbida, Expresstel S.A. se disuelve anticipadamente, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 388 de la Ley de Compañías.
- 4.- Que Incubadora Anhalzer Cía. Ltda. acepta la transferencia de patrimonio que a su favor hace Expresstel S.A., asumiendo a título universal la totalidad del patrimonio de la citada Compañía, con sus activos y pasivos, así como las responsabilidades propias de un liquidador, respecto de los acreedores y deudores de la Compañía absorbida....."

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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Las operaciones societarias de la Compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objeto dedicarse a la producción de huevos fértiles de aves, así como todos los actos, negocios o contratos relacionados con tal producción, pudiendo también dedicarse a cualquier otra clase de actos de comercio relacionados con este ramo, por medio de importaciones y exportaciones.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2006 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 2006.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2006 procedió a provisionar el 1% por concepto de cuentas incobrables de los créditos otorgados en el ejercicio económico 2006. El saldo acumulado de la provisión es de US\$.12.173.75, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006	1.992.717,04
Menos: Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas y Empleados	780.897,01
Cuentas por Cobrar pertenecientes a años anteriores	104.603,27
Base para el cálculo del 1% Provisión Incobrables	<u>1.107.216,76</u>
1% Provisión ejercicio 2006	<u>11.072,17</u>
 <u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	
Saldo al 01 de enero del 2006	36.052,38
Más: Incremento por absorción Expresstel	1.856,95
Provisión ejercicio económico 2006	11.072,17
Menos: Baja cuentas incobrables	36.807,75
Total Provisión Acumulada al 31 de diciembre del 2006	<u>12.173,75</u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 2006 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 son depreciados 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 2006, según política adoptada por la compañía.

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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.A., Hacienda San José, 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.

2.7 Provisión para Jubilación Patronal e Indemnización

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo No. 216 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 provlsiones 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 2006 procedió a provisionar el valor por concepto de jubilación patronal y reserva para desahucio, de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda. calificada en la Superintendencia de Compañías.

El saldo acumulado al 31 de diciembre por jubilación patronal es de US. \$. 55.154,06 y de US. \$. 13.763,71 correspondientes a la reserva por desahucio.

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 2006, como se muestra en la Nota 27 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 2006, que equivale a US \$. 159,406.28 dólares americanos, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2006, que debe ser ratificado por la Junta General de Socios al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 27 de la conciliación tributaria.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La Administración como procedimiento efectuó el neteo de la cuenta "retenciones en la fuente anticipadas" con el valor generado por Impuesto a la Renta, arrojando un saldo a pagar por US. \$. 114.567,17; valor que se ve reflejado en la cuenta "impuesto a la renta empresa", como se evidencia en la Nota No. 27 de la conciliación tributaria del presente informe.

2.10 Reserva Legal

La Ley de Compañías Codificada en el artículo No. 109 (ex-111), prevé 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 2006 de US \$ 48.630,75.

La compañía en el presente ejercicio económico no procedió a incrementar el valor de la Reserva Legal por lo que debe seguir provisionando de sus utilidades netas, el 5% para la reserva legal, hasta que ésta alcance a cubrir por lo menos el 20% de su capital social.

2.11 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 Políticas 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 inalámbrica y mantiene claves para el acceso y registro de las cuentas asignadas a cada usuario.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
CAJA		
Lenín Valladares	0,00	100,00
Marcia Alcocer	80,00	80,00
Magally Factos	300,00	300,00
Katherine Cajape	300,00	300,00
Suman:	680,00	780,00
BANCOS		
	Cta. Cte.	
Lloyds TSB Bank	11656-4 71.214,11	66.445,27
Banco del Pichincha	5130901 49.796,74	0,00
Lloyds TSB Bank Euros	72009-7 0,00	41.711,26
Produbanco	02005121031 13.331,60	0,00
Santander Private Banking	15303 12.242,64	0,00
Lloyds Bank Miami	11041021 111.810,12	47.951,92
Suman:	258.395,21	156.108,45
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	259.075,21	156.888,45

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Clientes	1.992.717,04	947.708,61
Suman:	1.992.717,04	947.708,61
Provisión cuentas incobrables (A)	-12.173,75	-36.052,38
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	1.980.543,29	911.656,23

(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 2006 provisionó US\$. 11.072,17 con débito a la cuenta Gasto provisión cuentas incobrables.

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Avícola San Isidro S.A.	437.036,16	1.022.632,18
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	437.036,16	1.022.632,18

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Crédito tributario (B)	40.878,57	41.798,58
Deudores varios	11.148,99	9.561,21
Préstamos Directiva y Personal	521,37	3.661,22
Préstamo asociación Anhalzer	923,75	783,43
Garantía Administración de Aduanas (C)	37.088,67	1.377,00
Anticipo Proveedores	45.315,49	2.992,53
Gonzalo Perdomo (D)	9.019,35	27.119,35
Luis Espinosa	33.156,00	450,00
Folklores Olga Fisch (E)	20.000,00	20.000,00
Anticipo sueldos	0,00	72,48
Sixto Montalvo	763,71	0,00
Proyecto Senacyt (F)	111.820,27	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	310.636,17	107.815,80

(B) Este valor corresponde a un saldo a favor del contribuyente por concepto de retenciones en la fuente y crédito tributario en compras de años anteriores.

(C) Este rubro corresponde a garantías entregadas por las Importaciones realizadas.

(D) 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.

(E) Préstamo otorgado a la empresa Folklore Olga Fishc, concepto por el cual no se genera Interés alguno.

(F) Corresponde al valor aportado por Incubadora Anhalzer para la ejecución del Convenio de Cofinanciamiento del Proyecto de Innovación Tecnológica IT-009: "Transporte de pollos bebé y huevos fértiles en condiciones de ambiente controlado" suscrito entre la Secretaría Nacional de Ciencia y Tecnología - SENACYT e Incubadora Anhalzer.

NOTA (7) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Materia prima	720.554,39	566.151,82
Premeclas	19.860,47	9.716,77
Medicamento alimento	22.228,98	19.756,01
Producto terminado	2.692,04	0,00
Alimento granjas	79.806,50	21.388,99
Embalaje Quito	0,00	16.214,67
Medicamento	80.629,70	96.495,40
Aves de crianza UI	1.130.724,28	564.440,32
Aves de reproducción UI	923.731,45	1.042.077,86
Huevo fértil	56.285,76	58.618,03
Huevo comercial	1.727,78	45.715,03
Huevos de incubación	0,00	152.110,46
Huevos enviados e encubar	442.900,96	133.053,49
TOTAL INVENTARIOS	3.481.142,31	2.725.738,85

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) IMPORTACIONES EN TRANSITO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Valores acumulados (G)	114.047,02	305.151,38
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	114.047,02	305.151,38

(G) Corresponde a Importaciones de maíz, huevos y pollitos reproductores, realizadas en los meses de noviembre y diciembre del 2006.

NOTA (9) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Pólizas de seguros (H)	5.018,53	4.381,39
Menos. Amortización acumulada	-1.702,96	-2.024,97
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.315,57	2.356,42

(H) En el año 2006 la compañía contrató pólizas de seguros únicamente para vehículos, los activos fijos restantes se encuentran desprotegidos contra posibles siniestros de cualquier naturaleza.

NOTA (10) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Maquinaria y equipo	4.417.640,03	2.529.157,64
Muebles y enseres	15.447,20	14.508,64
Equipo de computación	70.520,88	63.227,44
Vehículos	445.333,11	232.626,36
Construcciones	1.563.361,54	926.236,25
Instalaciones	153.535,47	130.290,42
Semovientes	1.676,77	1.676,77
Suman:	6.667.515,00	3.897.723,52
Menos: Depreciación acumulada	-2.754.601,21	-1.451.953,39
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	3.912.913,79	2.445.770,13

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) INVERSIONES LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Mercado Mayorista (I)	3,60	3,60
Inversiones en acciones	0,00	2.000.000,00
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	3,60	2.000.003,60

(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.

NOTA (12) OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Corpei (J)	523,78	523,78
TOTAL OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	523,78	523,78

(J) Valor entregado al Corpei para realizar exportaciones de huevos, mismo que será devuelto en 2 años.

NOTA (13) GASTOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Software (K)	22.723,86	18.155,16
Prima en acciones (L)	4.120.731,07	4.120.731,07
Suman:	4.143.454,93	4.138.886,23
Menos: Amortizaciones acumuladas	-3.861.799,15	-3.034.133,79
TOTAL GASTOS DIFERIDOS	281.655,78	1.104.752,44

(K) 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".

(L) 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.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Al 31-12-06</u>	<u>Al 31-12-05</u>
<u>SOBREGIROS BANCARIOS</u>			
Banco del Pichincha	5130901	0,00	26.271,83
Suman:		<u>0,00</u>	<u>26.271,83</u>
<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>			
Xapa Limited	(M)	3.500,62	0,00
Lloyds Bank Miami	(N)	95.321,82	195.321,82
Ollimaraj Investment		0,00	1.000.000,00
Suman:		<u>98.822,44</u>	<u>1.195.321,82</u>
<u>INTERESES POR PAGAR</u>			
Saldo acumulado	(O)	104.137,96	8.669,09
Suman:		<u>104.137,96</u>	<u>8.669,09</u>
TOTAL FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		<u><u>202.960,40</u></u>	<u><u>1.230.262,74</u></u>

- (M) Obligación originada de la fusión realizada entre Incubadora Anhalzer y Expressstel, concepto por el cual no se generan intereses.
- (N) La Compañía en el año 2000 captó del Lloyds TSB de Miami un préstamo, mismo que es renovado en forma anual, en el año 2006 la Compañía abonó US.\$100,000.00; renovando el préstamo por US.\$ 95,321.82 con una tasa de interés anual del 9% con vencimiento en el mes de marzo del 2007.
- (O) Corresponde a los intereses por los préstamos bancarios que Incubadora Anhalzer mantiene en varias Instituciones Financieras.

NOTA (15) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Provedores nacionales	681.276,15	340.165,47
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u><u>681.276,15</u></u>	<u><u>340.165,47</u></u>

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Anticipo clientes	9.377,50	4.793,94
Acreeedores varios	28.505,74	10.095,42
personal	3.706,96	2.058,29
Provisiones de costos	0,00	9.052,97
Comisariato GYQ	937,70	0,00
Comisariato UIO	0,00	2,90
Asociación de empleados Anhalzer	5.126,55	21.728,26
Hacienda San José	0,00	1.651,87
Valores por pagar CONAVE (P)	62.879,96	36.486,54
Senacyt (Q)	20.000,00	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	130.534,41	85.870,19

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

(Q) Corresponde al aporte recibido por parte del SENACYT para el desarrollo del Proyecto, según el Convenio de Cofinanciamiento del Proyecto de Innovación Tecnológica IT-009: "Transporte de pollos bebé y huevos fértiles en condiciones de ambiente controlado" suscrito entre la Secretaría Nacional de Ciencia y Tecnología - SENACYT e Incubadora Anhalzer.

NOTA (17) PARTICIPACION TRABAJADORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
15% Participación utilidad trabajadores (R)	136.332,82	42.599,24
TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES	136.332,82	42.599,24

(R) 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 2006, como se muestra en la Nota 27 de la conciliación tributaria.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-06</u>	<u>Saldo Al 31-12-05</u>
<u>IMPUESTO A LA RENTA</u>		
Impuesto a la renta empresa (S)	114.567,17	29.811,83
<u>RELACION DE DEPENDENCIA</u>		
Empleados	106,98	92,80
<u>RETENCIONES EN LA FUENTE</u>		
Varias	7.576,17	3.152,47
<u>RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA</u>		
Varias	15.246,81	6.071,90
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	137.497,13	39.129,00

(S) Se establece el 25% de Impuesto a la Renta, que equivale a US\$. 114,567.17 dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2006, como se muestra en la Nota 27 de la conciliación tributaria.

NOTA (19) GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-06</u>	<u>Saldo Al 31-12-05</u>
Décimo tercer sueldo	2.979,91	2.333,60
Décimo cuarto sueldo	9.040,59	6.570,35
Fondos de reserva	11.072,58	9.189,68
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	23.093,08	18.093,63

NOTA (20) OBLIGACIONES SOCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-06</u>	<u>Saldo Al 31-12-05</u>
Aporte individual 9,35%	3.343,46	2.618,29
Aporte patronal 12,15%	4.344,71	3.402,39
Préstamos quirografarios	514,80	229,61
Aporte patronal contrato por horas	975,07	1.068,00
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES	9.178,04	7.318,29

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (21) FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Xapa Limited (T) (X)	120.731,07	4.120.731,07
IFC International Finance	0,00	1.500.000,00
IFC International Finance	0,00	1.000.000,00
Ollimaraj Investment Services Inc. (U) (X)	300.000,00	800.000,00
Ollimaraj Investment Services Inc.	0,00	200.000,00
Varios Socios (V)	495.501,78	494.572,00
Santander Private Banking (W) (X)	7.500.000,00	0,00
TOTAL FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO	8.416.232,85	8.115.303,07

(T) La compañía captó este préstamo con el objeto de cubrir una inversión, por este concepto la empresa no cancela interés alguno siendo su emisión a 2 años plazo.

(U) Préstamo otorgado por Ollimaraj Investment Services Inc. ubicada en las Bahamas, renovado en el mes de enero del 2006 a un año plazo con una tasa de interés anual del 8.99%.

(V) Este saldo corresponde a un préstamo otorgado por los socios de la compañía, concepto por el cual no se genera interés alguno e incluye el valor.

(W) Préstamo captado en el mes de noviembre del 2006 a 5 años plazo con una de interés anual del 8.77%.

(X) La compañía al 31 de diciembre del 2006 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.

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 31-12-06</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-05</u>
Reserva por desahucio	13.763,71	12.363,81
Provisión jubilación patronal	55.154,06	53.712,55
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL	68.917,77	66.076,36
Y BONIFICACION POR DESAHUCIO (Y)		

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

(Y) Esta provisión fue realizada en base al cálculo actuarial practicado por la empresa "Logaritmo Cía. Ltda.", al 31 de diciembre del 2006.

NOTA (23) CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. de Participaciones</u>	<u>% Accionario</u>	<u>Saldo Al 31-12-06</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 (Z)	470.000	100,00%	470.000,00

(Z) 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 Al 31-12-06</u>	<u>Saldo Al 31-12-05</u>
Reserva legal	48.630,75	48.630,75
Reserva estatutaria	333,21	333,21
Reseva de capital	151.603,79	151.603,79
TOTAL RESERVAS	200.567,75	200.567,75

NOTA (25) PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-06</u>	<u>Saldo Al 31-12-05</u>
Pérdida por absorción	308.844,11	0,00
TOTAL PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	308.844,11	0,00

Saldo resultante de la fusión realizada entre Incubadora Anhalzer y Expresstel.

NOTA (26) UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2006 arrojan una utilidad neta de US.\$ 613,146.39; luego de provisionar el 15% de participación de utilidades de trabajadores, así como el 25% de impuesto a la renta.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (27) CONCILIACION TRIBUTARIA

	VALOR US \$.
CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad contable	908.885,49
15% Participacion trabajadores	<u>136.332,82</u>
 CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	908.885,49
Mas: Gastos no deducibles	24.478,72
Menos: 15% Participación trabajadores	136.332,82
Amortización pérdidas	159.406,28
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>637.625,11</u>
25% Impuesto a la renta	<u>159.406,28</u>
 COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto a la Renta Causado Total	159.406,28
Menos: Anticipos Impuesto a la Renta	22.165,61
Retenciones en la Fuente año 2006	22.673,50
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	<u>114.567,17</u>
 RESUMEN DE DISTRIBUCION	
Utilidad contable	908.885,49
Menos: 15% Participacion trabajadores	136.332,82
25% Impuesto a la Renta	159.406,28
Utilidad a disposición de los socios	<u>613.146,39</u>

NOTA (28) Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. Impuesto a la Renta

Para el ejercicio económico del año 2006 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 2006 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.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2006 y el 23 de abril del 2007 (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 2006.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 2006, 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 2005, 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 auditada”***.

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Información Suplementaria
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresada en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31/12/06
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	1.494.056,60		
Adquisiciones	2.923.583,43		
Valor neto:	<u>4.417.640,03</u>	<u>1.973.615,28</u>	<u>2.444.024,75</u>
2. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	9.532,93		
Adquisiciones	5.914,27		
Valor neto:	<u>15.447,20</u>	<u>6.493,21</u>	<u>8.953,99</u>
3. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	11.717,68		
Adquisiciones	58.803,20		
Valor neto:	<u>70.520,88</u>	<u>59.001,02</u>	<u>11.519,86</u>
4. VEHICULOS			
Vehículos	107.069,16		
Adquisiciones	338.263,95		
Valor neto:	<u>445.333,11</u>	<u>310.939,51</u>	<u>134.393,60</u>
5. CONSTRUCCIONES			
Construcciones	794.616,74		
Adecuaciones incubadora	768.744,80		
Valor neto:	<u>1.563.361,54</u>	<u>282.132,72</u>	<u>1.281.228,82</u>
6. INSTALACIONES			
Instalaciones	27.884,43		
Adquisiciones	125.651,04		
Valor neto:	<u>153.535,47</u>	<u>121.299,95</u>	<u>32.235,52</u>
7. SEMOVIENTES			
Semovientes	892,59		
Adquisiciones	784,18		
Valor neto:	<u>1.676,78</u>	<u>1.119,53</u>	<u>557,25</u>
TOTAL:	<u>6.667.515,01</u>	<u>2.754.601,22</u>	<u>3.912.913,79</u>

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

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Información Suplementaria
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresada en Dólares de Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

(En dólares)

DETALLE	SALDO AL 31-12-05	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-06
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	48.630,75	-	48.630,75
Reserva estatutaria	333,21	-	333,21
Reserva de capital	151.603,79	-	151.603,79
Suman:	<u>200.567,75</u>	<u>-</u>	<u>200.567,75</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Utilidad del ejercicio 2005	167.903,52	-167.903,52	-
Amortización pérdidas	-	-308.844,11	-308.844,11
Utilidad neta del ejercicio 2005	-	613.146,39	613.146,39
Suman:	<u>167.903,52</u>	<u>136.398,76</u>	<u>304.302,28</u>
Total Patrimonio	<u>838.471,27</u>	<u>136.398,76</u>	<u>974.870,03</u>

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

INCUBADORA ANHALZER CIA. LTDA.
Abreviaturas
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

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

SENACYT

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
Secretaría Nacional de Ciencia y Tecnología
Desarrollo