



adico c.ltda.
auditores y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

INCUBADORA MANABITA CIA. LTDA.

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

★★★★★

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

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Opinión de los auditores independientes	
I. Estados financieros	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio neto	4
Estado de flujo del efectivo	5
Anexo de costo de producción y ventas	6
II. Notas a los estados financieros	
Breve reseña histórica de la compañía	7
Objetivo social	7 - 8
Principales políticas y/o prácticas contables	8 - 12
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	13
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	13 - 14
Otras cuentas por cobrar	14 - 15
Compañías relacionadas	15
Inventarios	15
Impuestos anticipados	15
Gastos pagados por anticipados	16
Inversiones en compañías relacionadas	16
Propiedad, planta y equipo, (neto)	16 - 17
Otros activos	17
Préstamos a corto plazo	17 - 18
Cuentas por pagar comerciales	18 - 19
Otras cuentas por pagar	19 - 20
Impuestos por pagar	21
Gastos acumulados	21
Deuda a largo plazo	21
Provisión para jubilación patronal	22
Capital social	22
Aporte futuras capitalizaciones	22
Reservas	22 - 23
Pérdidas Ejercicios anteriores	23
Utilidad del ejercicio	23

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

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Conciliación tributaria	24
Eventos subsecuentes	25 - 26
III. Información suplementaria	
Inventarios	27 - 29
Activos fijos	30 - 34
Gastos diferidos - seguros	35
Resumen de préstamos bancarios	36
Resumen de préstamos proveedores del exterior	37 - 38
Resumen de intereses de proveedores de exterior	39 - 40
Patrimonio	41
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	42

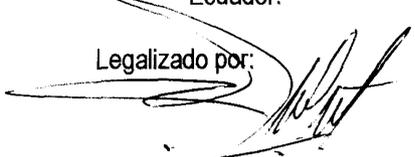


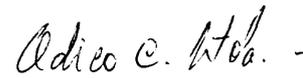
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INCUBADORA MANABITA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general, estado de resultados y de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el período terminado en diciembre 31 del año 2001.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INCUBADORA MANABITA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:


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


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

Quito, abril 10, 2002.

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

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.562,03	34.231,99	-28.669,96
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	248.834,36	74.458,01	174.376,35
Otras cuentas por cobrar	59.462,65	19.890,41	39.572,24
Compañías Relacionadas	36.962,48	0,00	36.962,48
Inventarios	358.218,80	322.826,88	35.391,92
Impuestos anticipados	8.565,30	1.013,11	7.552,19
Gastos pagados por anticipado	18.516,36	12.345,78	6.170,58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	736.121,98	464.766,18	271.355,80
<u>NO CORRIENTES</u>			
Inversión en compañías relacionadas	700,00	0,00	700,00
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	287.792,37	2.738.138,43	-2.450.346,06
Otros activos	1.666,66	0,00	1.666,66
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	290.159,03	2.738.138,43	-2.447.979,40
TOTAL ACTIVOS	1.026.281,01	3.202.904,61	-2.176.623,60

Las notas son parte de los estados financieros

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Préstamos a corto plazo	211.946,76	129.790,00	82.156,76
Cuentas por pagar comerciales	172.725,46	184.122,29	-11.396,83
Otras cuentas por pagar	252.304,98	62.246,93	190.058,05
Impuestos por pagar	11.847,82	1.938,78	9.909,04
Gastos acumulados	3.570,60	18.210,61	-14.640,01
TOTAL PASIVO CORRIENTE	652.395,62	396.308,61	256.087,01
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deuda a largo plazo	286.603,06	2.736.022,00	-2.449.418,94
Provisión jubilación patronal	31.942,51	9.199,38	22.743,13
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	318.545,57	2.745.221,38	-2.426.675,81
TOTAL PASIVOS	970.941,19	3.141.529,99	-2.170.588,80
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	600,00	600,00	0,00
Aporte futuras capitalizaciones	8.000,00	8.000,00	0,00
Reservas	23.121,32	20.719,87	2.401,45
Pérdidas Acumuladas	-43.922,28	-43.922,28	0,00
Utilidad del ejercicio corriente	67.540,78	75.977,03	-8.436,25
TOTAL PATRIMONIO	55.339,82	61.374,62	-6.034,80
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.026.281,01	3.202.904,61	-2.176.623,60

Las notas son parte de los estados financieros

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

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	1.583.224,85	956.493,26	626.731,59
Costo de ventas	1.330.408,58	663.384,86	667.023,72
Utilidad bruta	252.816,27	293.108,40	-40.292,13
Gastos de ventas	37.412,37	33.892,92	3.519,45
Gastos administrativos	54.766,56	29.229,17	25.537,39
Gastos generales	49.305,54	85.114,05	-35.808,51
Otros gastos	1.648,13	1.625,39	22,74
Total gastos	143.132,60	149.861,53	-6.728,93
Utilidad operacional	109.683,67	143.246,87	-33.563,20
Movimiento financiero			
Gastos financieros	48.141,28	73.779,88	-25.638,60
Ingresos financieros	456,09	6.510,04	-6.053,95
Otros ingresos	5.542,30	0,00	5.542,30
Utilidad financiera	42.142,89	67.269,84	-25.126,95
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.	67.540,78	75.977,03	-8.436,25
15% Participación utilidades empleados	10.131,12	11.396,55	-1.265,43
Amortización pérdida ejercicios anteriores	11.811,55	0,00	11.811,55
25% Impuesto a la Renta	8.057,50	16.551,47	-8.493,97
Utilidad Neta del Período	37.540,61	48.029,01	-10.488,40

Las notas son parte de los estados financieros

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (EN DOLARES)

	Capital pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva Revalorización Patrimonio	Reserva de Capital	Utilidad Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	600,00	0,00	8.000,00	17.505,60	3.214,27	32.054,75	61.374,62
Ajustes y/o reclasificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación para reservas.	0,00	2.401,45	0,00	0,00	0,00	-75.977,03	-73.575,58
Utilidad/pérdida neta del período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67.540,78	67.540,78
Saldo al 31 de diciembre del 2001	600,00	2.401,45	8.000,00	17.505,60	3.214,27	23.618,50	55.339,82

Las notas son parte de los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	1.594.453,26	966.438,99	628.014,27
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.345.159,19	-876.503,38	-468.655,81
Efectivo pagado por otros conceptos operativos	4.859,41	0,00	4.859,41
Efectivo proveniente de operaciones	254.153,48	89.935,61	164.217,87
Dividendos recibidos / pagados	-10.700,00	0,00	-10.700,00
Intereses pagados	-27.924,73	-14.524,64	-13.400,09
Intereses recibidos	372,56	479,91	-107,35
Impuestos	-30.063,60	0,00	-30.063,60
Impuesto a la renta anticipado	7.262,62	0,00	7.262,62
Efectivo proveniente de actividades de operación	193.100,33	75.890,88	117.209,45
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-28.605,13	-9.280,30	-19.324,83
Ingresos por venta de activos fijos	0,00	0,00	0,00
Ingresos de relacionadas	0,00	0,00	0,00
Pagos a relacionadas	0,00	0,00	0,00
Efectivo neto por actividades de inversión	-28.605,13	-9.280,30	-19.324,83
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos a largo plazo	117.465,41	66.378,06	51.087,35
Otros	-310.650,57	-93.290,34	-217.360,23
Efectivo usado en financiamiento	-193.185,16	-26.912,28	-166.272,88
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA			
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-28.689,96	39.698,30	-68.388,26
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	34.251,99	-5.446,31	39.698,30
Otros	0,00	0,00	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del período	5.562,03	34.251,99	-28.689,96

Las notas son parte de los estados financieros

**ANEXO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
 (EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Materia Prima			
Inventario Inicial	240.606,77	79.432,32	161.174,45
Compras locales	673.562,45	464.635,41	208.927,04
Importaciones	135.323,33	147.238,34	-11.915,01
Total Disponible para la Venta	1.049.492,55	691.306,07	358.186,48
Inventario Final	300.172,84	240.606,77	59.566,07
Mano de obra directa	68.797,91	14.103,34	54.694,57
Costos indirectos de fabricación	488.116,81	264.245,47	223.871,34
Costo de producción	1.306.234,43	729.048,11	577.186,32
Variación de producción en proceso (+ / -)	28.811,27	-61.559,00	90.370,27
Inventario inicial de productos terminados	4.104,25	0,00	4.104,25
Compras locales de Productos Terminados	0,00	0,00	0,00
Importaciones de Prouductos Terminados	0,00	0,00	0,00
Subtotal	4.104,25	0,00	4.104,25
Inventario final de productos terminados	8.741,37	4.104,25	4.637,12
COSTO DE VENTAS	1.330.408,58	663.384,86	667.023,72

Las notas son parte de los estados financieros

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía “**INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.**” se constituye jurídicamente en el Ecuador el 22 de septiembre de 1998, ante el Notario Héctor Vallejo Espinoza y se inscribe en el Registro Mercantil con número 001 el 8 de octubre de 1998; el tiempo de duración de la compañía será de 25 años, a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Las operaciones societarias de la misma, son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 2.- OBJETIVO SOCIAL

La compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objetivo, los siguientes:

1. Importar aves reproductoras;
2. Dedicarse a la reproducción y crianza de pollos, compra - venta de huevos y producción de los mismos;
3. Importación de alimentos para aves, materia prima e insumos alimenticios;
4. La compra de pollos de cualquier edad y marca;
5. La actividad agropecuaria en general y en especial a la relacionada a la industria avícola en todas sus fases, formas, etapas, esto es podrá dedicarse a la crianza de todo tipo de aves de corral y a la comercialización de las mismas;
6. Prestar asesoramiento técnico en el manejo de plantales avícolas tales como:
 - a) Cuidado y vigilancia de aves de corral, ganado porcino, lanar;
 - b) Alimentación, manejo y vacunación de aves y ganado;
 - c) Limpieza de galpones;
 - d) Limpieza de granjas;
 - e) Asistencia médico - veterinaria;
 - f) Formación de granjas.
7. La compra - venta, arrendamiento y permuta de bienes inmuebles;
8. La venta e importación, representación, comercialización de maquinaria y equipo avícola y agrícola; partes, piezas y repuestos, compraventa de toda clase de vehículos automotores, sus accesorios partes y piezas;
9. Podrá importar la máquina que precise con todos sus repuestos, partes y piezas necesarias para su funcionamiento;
10. La compañía ejercerá la representación de empresas sean nacionales o extranjeras que comercialicen, distribuyan, importen y/o exporten productos o mercaderías que tengan relación con su objeto social;
11. La compañía se dedicará a la importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de productos para uso agrícola, agroindustrial y comercial;

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

12. A la venta, distribución y comercialización de combustibles y;
13. Brindará asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas.

Para el cumplimiento de tales objetivos la compañía podrá celebrar actos y contratos de carácter civil o mercantil relacionados con sus actividades y permitidos por las leyes del país.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2001, se han preparado en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NECs. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas - SRI.

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

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La compañía al 31 de diciembre de 2001, procedió a provisionar un valor estimado sobre las operaciones del ejercicio en curso. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de USD \$. 3.325,15. A continuación se detalla su movimiento:

(EN DOLARES)

Descripción	Valor
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001	252.159,51
Cuentas por Cobrar correspondiente al año de 2000	-979,00
Saldo cuentas por cobrar sujetas a provisión del 1%	<u>251.180,51</u>
1% Provisión ejercicio 2001.	<u>2.511,80</u>

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

<u>Provisión acumulada de cuentas incobrables</u>	<u>Valor</u>
Saldo al inicio del año (01-01-01)	813,35
Provisión ejercicio económico 2001	2.511,80
Total provisión acumulada al 31 de diciembre del 2001	<u>3.325,15</u>

3.1.3 Valuación de Inventarios

El método utilizado para la valoración de la producción de huevo fértil, pollo BB y polla BB, se realiza por procesos de producción y la elaboración de alimentos balanceados por órdenes de producción; los costos de producción se determinan automáticamente mediante los consumos de materia prima, medicamentos, vitaminas, y para la distribución de mano de obra, costos indirectos de fabricación son contabilizados a través de asientos de a diario.

Los inventarios están valorados por el método "Promedio Ponderado".

3.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión mismos que fueron ajustados aplicando el índice de inflación y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada del activo sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos son:

Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación (*)	20%
Equipo de comunicación	20%
Vehículos	20%
Construcciones	5%

La depreciación por el año 2001, cargada a resultados es de US \$ 31.406,82 dólares.

(*) Cabe señalar que a partir del año 2001, los equipos de computación adquiridos durante este período debieron depreciarse a razón del 33% anual; acogiéndose a lo manifestado en el artículo No. 21, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 el 31 de diciembre del 2001.

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

Con el objeto de presentar los resultados en sus valores reales, la Junta General Extraordinaria Universal de Socios, aceptó mediante Acta, incorporar a la compañía los activos de propiedad del Ing. Marco Vivanco Alvarez, como aporte para futuras capitalizaciones, observando las disposiciones tanto de la Ley de Compañías como la Ley de Régimen Tributario Interno, mismos que fueron valorados según los requerimientos de la ley, por el Ing. Fabián Carrera Moreno, con licencia profesional L.P 02 P.I 085 y calificación como Perito Avaluador de la Superintendencia de Compañías No. S.C.RNP.077. Los resultados de esa valuación, son responsabilidad exclusiva del referido Perito.

3.1.5 Provisión para Jubilación y Reserva para Desahucio.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución, para cumplir con esta disposición, la compañía durante el ejercicio económico 2001 procedió a provisionar el fondo para jubilación patronal y la reserva para desahucio de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., que consideró una tasa mínima de capitalización para las reservas técnicas del 6% que es resultante de aplicar la tasa promedio del incremento de los ingresos del trabajador y la tasa activa; el saldo constituido como reservas al 31 de diciembre del 2001, se detalla a continuación:

(EN DOLARES)

DESCRIPCION	SALDO AL 01-01-01	RESERVA PARA PROVISION	SALDO AL 31-12-01
Jubilación Patronal	5,875.36	20,951.48	26,826.84
Reserva Desahucio	3,324.02	1,791.65	5,115.67
TOTAL:	9,199.38	22,743.13	31,942.51

3.1.6 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban hacerse en el período siguiente.

3.1.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades liquidas por el ejercicio 2.001, antes del impuesto a la renta, como se muestra en la NOTA 26 correspondiente a la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

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

Cabe indicar que la compañía no consideró el saldo acreedor de la cuenta Reserva por Exposición a la Inflación-REI., por un valor de US \$ 17.505,60, en la declaración del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2000, como lo estableció el Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. 921 de fecha 21 de diciembre del 2000.

3.1.8 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el impuesto a la renta para el año 2001, por tanto la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa del 25 %, sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente la compañía efectuó el cálculo correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001, que se puede evidenciar en la NOTA No.26 del presente informe.

3.1.7 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de este año, se modifica la base para el cálculo de la reserva legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y el impuesto a la renta.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, para el caso de las Compañías de Responsabilidad Limitada.

El Fondo de Reserva Legal acumulado al 31 de diciembre del 2000 superó lo establecido por la Ley de Compañías en su Art. No. 109, como se demuestra a continuación:

	(EN DOLARES)
Reserva Legal	Valor
Saldo al 01-Enero-2000	2.401,45
Apropiación de utilidades del 2001	0,00
Saldo al 31-Diciembre-2001	<u><u>2.401,45</u></u>
 Capital Social	
Saldo al 01-Enero-2001	600,00
20% del Capital Social base para conformar el fondo de Reserva Legal	<u><u>120,00</u></u>

3.2 POLITICAS DE VENTAS

Los ingresos que genera la compañía, se originan por la producción de huevo fértil, pollo BB blanco y rojo, polla BB roja y negra, aves y alimento balanceado.

3.3 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.3.1 Capacitación al personal:

La administración de la compañía, no ha desarrollado programas de capacitación para su personal, acordes a las necesidades presentadas en la compañía.

3.3.2 Manuales de procedimiento:

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

3.4 PRACTICAS CONTABLES

3.4.1 Sistema Contable

El sistema contable utilizado es el T-MAX 2000, mismo que facilita el registro de las operaciones contables, la emisión de comprobantes de contabilidad, facturas, etc.

Cabe aclarar que el sistema fue adquirido sin su respectiva licencia de utilización.

3.4.2 Inversiones en compañías relacionadas

Según Acta de Junta General Universal de Socios de "Incubadora Manabita Incmanabita Cia. Ltda.", celebrada el 14 de agosto del 2001, los socios de la compañía, aprueban y autorizan que la compañía intervenga como socia en la constitución de una nueva compañía denominada "Avibita Cia. Ltda.", misma que se dedicará a la comercialización, distribución y faenamiento de carne de pollo y de carne de aves de corral, además se estipula que se suscriba en la constitución de la compañía con un setenta por ciento del capital social, porcentaje que equivale a US \$ 1.400,00 (mil cuatrocientos dólares) y que al momento de constitución de la referida compañía se pague el 50% del capital suscrito, esto es de US \$ 700,00, como se detalla en la NOTA No. 11 del presente informe.

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

(EN DOLARES)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
4.1 CAJA CHICA		
Caja chica Chone		300,00
Caja chica Quito		300,00
Caja Pifo		300,00
Caja chica Yaruquí		300,00
	SUMAN:	1.200,00
4.2 BANCOS		
Banco del Pacífico	687118-6	1.362,03
	SUMAN:	1.362,03
4.3 FONDOS ROTATIVOS		
Señores:		
Dino Vivanco Alvarez		1.000,00
Marco Vivanco Alvarez		1.000,00
Simone Vivanco Alvarez		1.000,00
	SUMAN:	3.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		5.562,03

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Clientes	(1)	252.159,51
Provisión cuentas incobrables		-3.325,15
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		248.834,36

(1) En esta cuenta se registran todos los clientes a los cuales se les emite factura; además de que la compañía lleve un registro extracontable de los mismos.

En la confirmación de saldos enviada por Avitalisa S. A., existe una diferencia de US \$ 99,00 en menos, que corresponde a la muerte de los pollitos en el momento del transporte, por lo cual se debía emitir las Notas de Débito respectivas, mismas que no fueron aprobadas por el Sr. Dino Vivanco.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

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

Según reporte de cuentas por cobrar del año 2001, existen cuentas pendientes de cobro; al Sr. Juan López según Nota de Débito No. NDF/0208, correspondiente al 19 de mayo del 2000 por un valor de US \$280,00, por el cual existe un abono por US \$ 160,00, quedando un saldo pendiente de cobro de US \$ 120,00; y al Sr. Juan Márquez según Fact. No. 1347 del 21 de diciembre del 2000 por un valor de US \$ 1.528,00, existiendo un abono por US \$ 669,00, saldos que hasta la presente fecha no se han recuperado.

(EN DOLARES)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción		Saldo al 31-12-01
Préstamos directiva	(1)	4.837,97
Dino Vivanco Alvarez	(2)	7.642,23
Marco Vivanco Alvarez	(2)	461,35
Simone Vivanco Alvarez	(2)	185,59
Deudores varios	(3)	7.300,02
Cuentas por depositar		560,67
Cheques en garantía	(4)	1.900,00
Flete por cobrar		283,56
Gastos crianza polla	(5)	14.990,91
Socios y accionistas	(6)	14.182,53
Socios y accionistas varios	(7)	1.500,00
Cheques protestados		5.617,82
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		59.462,65

(1) Préstamos otorgados a los empleados de la compañía y cobros pendientes por la venta de frutas y verduras de la Sra. Lourdes Alvarez

(2) Valores registrados por gastos y préstamos personales efectuados por los accionistas.

(3) Desembolsos por gastos inmediatos efectuados a través de caja chica, los mismos que son liquidados en el momento de recepción de la documentación soporte respectiva.

(4) Cheque emitido el 6 de noviembre del 2001 por concepto de importación de maíz, según el comprobante de egreso No. 3802 a nombre de la Gerencia Distrital de Aduanas.

(5) Este valor corresponde a la compra de alimento y vitaminas para la crianza de pollos, perteneciente al Sr. Marco Vivanco T.

(6) El valor que arroja la mencionada cuenta corresponde a los siguientes rubros:

- Saldo al 31 de diciembre del 2000 por el valor de US \$ 6.907,25.

- Pago de las cuotas mensuales por la compra de la camioneta Chevrolet Luv 4x2 c/s Pick-Up, perteneciente al Sr. Marco Vivanco por el valor de US \$ 6.540,00 y sus intereses por un monto de US \$ 3,16.

- Cancelación del pago por la matrícula del vehículo por la suma de US \$ 466,45.

- Desembolso por el mantenimiento de la camioneta el 30 de junio del 2001 por US \$ 235,67.

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

(7) Valores registrados por gastos de camioneta Chevrolet Corsa de propiedad de la Sra. Simone Vivanco Alvarez.

(EN DOLARES)

NOTA 7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Cuentas por cobrar Avibita Cía. Ltda. (1)	36.962,48
TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS	<u>36.962,48</u>

(1) Avibita Cía. Ltda. constituye la compañía relacionada en cuya cuenta se encuentran registrados varios gastos, que efectúan los socios de la compañía con fondos de Incubadora Manabita Cía. Ltda. para la construcción de sus galpones, ubicados en el sector de Chone, Provincia de Manabi.

NOTA 8. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Alimento aves y ganado	34.391,98
Aves en crecimiento	139.540,61
Aves de producción	118.026,73
Huevo fértil y comercial	8.741,37
Embalaje huevos granjas	1.195,58
Huevos de incubadora	49.304,59
Medicamentos polla/o BB	4.501,95
Embalaje polla/o BB	2.515,99
TOTAL INVENTARIOS	<u>358.218,80</u>

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Impuesto renta anticipado (1)	7.262,62
Retención en la fuente (2)	1.302,68
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>8.565,30</u>

(1) Pago anticipado del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2.001.

(2) Retenciones en la fuente del 1% y 5% efectuadas a la compañía por parte de los clientes.

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

(EN DOLARES)

NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Importaciones en tránsito	14,00
Seguros contratados (1)	5.831,72
Anticipo proveedores	8.346,00
Otros anticipos	2.297,34
Anticipos a construcciones (2)	2.027,30
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	<u>18.516,36</u>

(1) La compañía tiene asegurado sus activos fijos e instalaciones con Seguros Bolívar y Seguros Interamericana, con la cobertura de incendio, transporte y vehículos.

(2) Pagos efectuados al Sr.Cachago por el mantenimiento y arreglo de la granja, de los galpones y de la planta, ubicada en Yaruquí - Pifo.

NOTA 11. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>%</u> <u>Participación</u>	<u>Saldo</u> <u>31-12-01</u>
Inversión en acciones	1.400	70,00% (1)	700,00
TOTAL INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS			<u>700,00</u>

(1) Cancelación del 50% del capital suscrito por la constitución de Avibita Cía. Ltda, con un valor por acción de US \$ 1,00 mismos que fueron cancelados el 15 de agosto con préstamo otorgado por el Sr. Marco Vivanco, que fue registrado en cuentas por pagar.

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
DEPRECIABLES	
Maquinaria y equipo	233.096,44
Muebles y enseres	1.871,63
Equipo de oficina	905,00
Vehículos	50.420,00
Construcciones	21.995,48
Equipos electrónicos	600,00
Equipo de computación	11.034,28
SUMAN:	<u>319.922,83</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>-32.130,46</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>287.792,37</u>

Adico Cía. Ltda.

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

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del movimiento de los activos fijos de la Compañía con los respectivos ajustes originados por el avalúo, efectuado con fecha 8 de enero del 2001 por el Ing. Fabián Carrera Moreno.

(EN DOLARES)

NOTA 13. OTROS ACTIVOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Gastos de mantenimiento incubadora (1)	1.666,66
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>1.666,66</u>

(1) Provisión para movilización del Ing. Pallaroso por el valor de US \$ 2.000,00, mismos que son devengados mensualmente de acuerdo a la reposición efectuada en el mes, según valor acumulado de US \$ 33,34.

El saldo de esta cuenta registra los gastos efectuados en las instalaciones de la Incubadora en Chone.

NOTA 14. PRESTAMO A CORTO PLAZO

14.1 PRESTAMO A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Banco del Pacífico Alaso/Granab (1)	31.516,75
Banco del Pichincha CC-Granabal (2)	7.414,17
Préstamo Banco del Pichincha (3)	81.750,00
Banco del Pichincha CC/Shaver-H (4)	49.198,89
Cuentas por pagar Teojama Comercial C/P (5)	1.094,00
SUMAN:	<u>170.973,81</u>

(1) Préstamo concedido a la empresa para la adquisición de incubadoras de pollitos, repuestos en general, con intereses negociables al vencimiento.

(2) Carta de crédito No. 0500CCI0033736, para la adquisición de materia prima, soya y maíz, con una tasa de interés del 19,67% anual.

(3) El valor que arroja la mencionada cuenta corresponde a los siguientes préstamos y cartas de crédito renegociadas, mismas que fueron otorgados por el Banco del Pichincha:

- Préstamo OP. 58241-3, compra de materia prima para la elaboración de alimento, con un interés anual del 18%, mismo que vence el 3 de enero del 2002.
- Otorgamiento de carta de crédito LCIQ 55495-1, adquisición de materia prima (maíz) para la elaboración del alimento de los pollitos, con un interés del 16% anual, mismo que venció el 29 de agosto del 2001.
- Concesión de préstamo OP 56373-4 para la adquisición de equipo en Venezuela, con un interés del 18% anual, mismo que vence el 3 de enero del 2002.
- OP 555490 para la adquisición de maíz y soya, elaboración del alimento balanceado de los pollitos, mismo que vence el 3 de enero del 2002 y genera un interés anual del 19%.

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

- (4) En este rubro se encuentran registrados los siguientes valores por préstamos y cartas de créditos otorgados por el Banco del Pichincha:
- OP 56030-3 otorgado para la adquisición de reproductoras BB, con intereses negociables al vencimiento.
 - Préstamo No. LCIQ 1560 con intereses negociables al vencimientos, para la compra de reproductoras BB.
- (5) Préstamo otorgado para la adquisición de un camión Hino GO1JLTA, modelo 2001, color blanco, cuyo vencimiento será el 24 de abril del 2003.

(EN DOLARES)

14.2 INTERESES A CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Intereses/bancarios/comisiones	(6)	4.144,33
Intereses por pagar provisión exterior	(7)	31.969,21
SUMAN:		<u><u>36.113,54</u></u>

- (6) Registro de la provisión de los intereses de los préstamos bancarios y cartas de crédito otorgados por las instituciones financieras, para las adquisiciones de materia prima, pollitas reproductoras y equipo de granja de la compañía.
- (7) Provisión de intereses de los préstamos otorgados por los proveedores del exterior, de los cuales no existe ninguna documentación soporte relacionada con el interés establecido en las tablas de amortización proporcionados por la compañía, del 18% anual.

14.3 SOBREGIRO BANCARIO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Sobregiro bancario	(8)	4.859,41
SUMAN:		<u><u>4.859,41</u></u>

TOTAL PRESTAMOS A CORTO PLAZO

211.946,76

- (8) El sobregiro corresponde a la cuenta corriente No. 6102810-6 del Banco del Pichincha.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al 31-12-01</u>
Proveedores locales	(1)	76.300,21
Cuentas por pagar proveedores del exterior	(2)	96.425,25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		<u><u>172.725,46</u></u>

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

- (1) Corresponde a proveedores locales que suministran productos y servicios para el giro del negocio.
- (2) Abarca los pagos pendientes por la importación de pollitos y pollitas reproductoras marca Hubbar y Shaver, de los cuales existen tablas de amortización con un interés del 18% anual, que son elaboradas por la compañía, sin existir documento alguno proporcionado por el proveedor en el cual se establezca la mencionada tasa de interés.

(EN DOLARES)

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
16.1 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
Cuentas por pagar Simone Vivanco	(1)	22.793,51
Dino Vivanco Alvarez		800,04
Marco Vivanco Alvarez	(2)	88.295,95
Simone Vivanco Alvarez	(3)	16.383,77
	SUMAN:	<u>128.273,27</u>

16.2 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
Gastos generales por pagar	(4)	2.648,24
Gastos producción planta por pagar	(4)	712,44
Gastos producción granja por pagar	(4)	4.427,37
Gastos producción incubadora por pagar	(4)	1.479,53
Seguros Alianza-Bolivar		240,00
Ecuatoriana de Motores		491,00
Shaver Poultry		114,00
Linda Alvarez de Vivanco		1.226,29
Anticipos clientes		2.220,52
Antonio Román		43,68
Dividendos por pagar	(5)	18.202,05
Fletes y descargues		1.254,33
Varios por pagar	(6)	2.149,82
Lourdes Alvarez	(7)	64.579,89
Csp T. Diners J. Vancacela		263,00
Tarjetas Diners R. Zhumi		35,00
Tarjetas Diners L. Cachago		15,67
Tarjetas Diners D. Vivanco		564,74
Tarjetas Diners S. Vivanco	(8)	11.459,04
Provisión movilización		10.446,60
Otras cuentas por pagar empleados		635,01
Multas del personal		823,49
	SUMAN:	<u>124.031,71</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>252.304,98</u>

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

- (1) El valor que arroja la mencionada cuenta está conformada por los siguientes conceptos:
- El capital del préstamo en pago de materia prima por un valor de US \$ 17.906,38.
 - Préstamo al Sr. Antonio Alvarez por el valor de US \$ 3.650,28 y sus intereses por un monto de US \$ 1.228,85
 - Una garantía de los empleados que trabajan en la compañía, por el valor de US \$ 8,00.
- Los intereses generados por los préstamos, no poseen la documentación soporte respectiva, para respaldar el porcentaje del 18% anual pagados durante el periodo.
- (2) Este rubro se genera por el arrendamiento de las oficinas, planta e incubadora, correspondiente a los años 2000 y 2001, mismos que fueron provisionados mensualmente y sobre los cuales no se realizó las respectivas retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta e IVA, en el momento que se acreditó a la cuenta.
- Cabe aclarar que las retenciones en la fuente e iva del año 2000, fueron presentadas en las declaraciones del mes de mayo y canceladas el 19 de junio del 2001, conjuntamente con las retenciones de las provisiones por arrendamiento de los meses de enero-abril del 2001, sin los correspondientes intereses.
- El 15 de marzo del 2002 fueron presentadas y canceladas las declaraciones del mes de diciembre del 2001, en las cuales se incluyen las retenciones en la fuente del Impuesto a la renta e IVA correspondiente al periodo de junio a noviembre del 2001.
- (3) El valor que arroja la mencionada cuenta está conformada por los siguientes conceptos:
- Préstamo para la carta de crédito por la adquisición de pollas reproductoras BB por un valor de US \$ 10.000,00.
 - Adquisición de pollas reproductoras BB por el valor de US \$ 4.475,00
- Los intereses generados por los préstamos, no poseen la documentación soporte respectiva, para respaldar el porcentaje del 18% anual pagados durante el periodo.
- (4) Corresponden a los gastos pendientes de pago que se generan en la oficina, planta, granja e incubadora.
- (5) Corresponde a los pagos efectuados a los accionistas por las utilidades generadas en el ejercicio económico 2000; no existe convenio para pagos parciales o totales, ni porcentajes de intereses sobre los valores adeudados.
- (6) Registra los valores pendientes de pago por servicios realizados ocasionalmente.
- (7) El saldo de esta cuenta corresponde a valores que mantienen pendientes de pago del año 2000 y 2001, por concepto de préstamos otorgados a la compañía; y a la venta de fruta de propiedad la Sra.Lourdes Alvarez, mismos que no poseen documentación soporte de los valores recibidos por tales ingresos.
- (8) En los comprobantes de diario, no se adjunta toda la facturación por concepto de los gastos efectuados por medio de las tarjetas de crédito proporcionadas por la compañía a los accionistas.

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

(EN DOLARES)

NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Retención en la fuente (1)	3.491,67
Impuesto Valor Agregado(IVA)	7.411,25
Impuesto a la Renta empleados	944,90
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>11.847,82</u>

(1) Hasta la fecha de emisión de este informe no se ha cancelado la declaración correspondiente al mes de diciembre del 2001.

NOTA 18.- GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Décimo tercer sueldo	413,87
Décimo cuarto sueldo	94,44
IESS por pagar (9.35%)	1.256,71
Fondos de reserva	1.435,79
Bono (décimo tercero)	369,79
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>3.570,60</u>

NOTA 19.- DEUDA A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Banco Pacifico C.C. Alaso	22.511,95
Banco Pichincha C.C. Chick	35.642,75
Banco Pacifico consolidado	600,00
Cuentas por pagar Teojama Comercial	17.504,00
Cuentas por pagar accionistas(activos fijo) (2)	194.201,19
CC. Banco Pichincha	7.282,34
Banco Pichincha Equital	8.860,83
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO	<u>286.603,06</u>

(2) Registro del avalúo efectuado a los activos fijos de propiedad de los accionistas, el 8 de enero del 2001, por el Ing. Fabián Carrera Moreno, por un valor de US \$ 90.270,00. Este avalúo es responsabilidad exclusiva del referido profesional.

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

(EN DOLARES)

NOTA 20.- PROVISION JUBILACION PATRONAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Provisión jubilación patronal	26.826,84
Reserva por desahucio	5.115,67
TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL	<u>31.942,51</u>

PATRIMONIO

NOTA 21.- CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Pérez Vivanco Rodrigo	5.000	33,33%	200,00
Vivanco Gansler Grace Carolina	5.000	33,33%	200,00
Vivanco Alvarez Marco Antonio	5.000	33,33%	200,00
	<u>15.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>600,00</u>

NOTA 22.- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Aporte futuras capitalizaciones	8.000,00
TOTAL APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	<u>8.000,00</u>

NOTA 23.- RESERVAS

23.1 RESERVA DE CAPITAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Reserva Rev. Patrimonio	234,81
Reserva Rev. Patrimonio 2	3.106,00
Reexpresión Monetaria	-126,54
SUMAN:	<u>3.214,27</u>

23.2 RESERVA LEGAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Reserva Legal	2.401,45
SUMAN:	<u>2.401,45</u>

Adico Cía. Ltda.

- 22 -

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

(EN DOLARES)

23.3 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION- REI

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Resultado por exposición a la inflación-REI	17.505,60
SUMAN:	17.505,60
TOTAL RESERVAS	23.121,32

NOTA 24.- PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Pérdidas ejercicios económico 1999	-87.844,56
Utilidad del ejercicio 2000	75.977,03
Subtotal:	-11.867,53
Amortización pérdida ejercicios anteriores (1)	43.922,28
Saldo al 31 de diciembre del 2000	32.054,75
Apropiación de utilidades del ejercicio 2000	-27.948,02
Distribución utilidades socios año 2000	-48.029,01
TOTAL PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-43.922,28

(1) La compañía en el año 2000, procedió a la amortización de la pérdida correspondiente al ejercicio económico de 1999, por el valor de US \$ 43.922,29, la cual fue registrada con cargo a la cuenta amortización pérdidas ejercicios anteriores, afectando de esta manera al estado de resultados.

NOTA 25. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad en operaciones de US \$ 67.540,78, antes de deducirse la participación de trabajadores, amortización pérdida ejercicios anteriores e impuesto a la renta, como se detalla en la conciliación tributaria que se menciona a continuación:

NOTA 26. CONCILIACION TRIBUTARIA

**CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2001
(EN DOLARES)**

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES (ENE-DIC/01)

Utilidad Operacional	67.540,78
15% Participación trabajadores	10.131,12

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio	67.540,78
Mas: Gasto no deducible	1.648,13
Menos: Amortización pérdidas años anteriores	-11.811,55
15% Participación trabajadores	-10.131,12
Base imponible Impuesto a la Renta	47.246,24
25% Impuesto a la Renta	2.426,41
15% Impuesto a la Renta Reversión	5.631,09
Total impuesto a la renta	8.057,50

IMPUESTO A PAGAR

Impuesto Causado	8.057,50
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta	-7.262,62
Retenciones en la Fuente año 2001	-1.302,68
Impuesto a la Renta por Pagar	-507,80

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	67.540,78
Menos: Participación trabajadores	-10.131,12
Impuesto a la Renta	-8.057,50
Amortización pérdidas años anteriores	-11.811,55
Utilidad por disposición de los socios; para reinversión	37.540,61

La Conciliación Tributaria fue elaborada en conformidad con la Resolución No. 0263 de la Directora General del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 551 del 9 de abril del 2002, en la cual se establece el procedimiento de la determinación de las utilidades reinvertidas para el ejercicio económico 2001, misma que se encuentra ratificada mediante circular No. 0263 del 4 de abril del 2002, emitida por el Servicio de Rentas Internas. Los gastos no deducibles y otras aplicaciones, serán verificados por auditoría externa, al practicar la revisión previo la emisión del informe tributario.

NOTA 27. Eventos subsecuentes

a) Impuestos

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

Cabe recalcar que la provisión del 15% de participación trabajadores, 25% del impuesto a la renta del año 2001 y la amortización de pérdidas ejercicios anteriores, se provisionará en el ejercicio económico siguiente hasta que la Junta de Accionistas en sesión ordinaria aprueben los estados financieros cortados al cierre del ejercicio económico 2001.

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

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

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2001 y el 10 de abril del 2002 (Fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

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

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

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

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

d) Aumento de Capital

Mediante Junta General de Socios, se establece reinvertir el cien por ciento de la utilidad a disposición de los socios, de conformidad al Art. 38 del Reglamento para la Aplicación de la L.R.T.I., publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 emitido el 31 de diciembre del 2001.

La compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor establecido en el Acta de Junta General de Socios y perfeccionarlo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2002, para beneficiarse de la disposición tributaria.

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

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA

INVENTARIOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-12-00	MOVIMIENTO ENER-DIC-01	SALDO AL 31-12-01
1. INVENTARIOS			
1.1. ALIMENTO AVES Y GANADO			
Materia prima	25.767,70	-12.070,97	13.696,73
Medicamentos/materia prima	2.871,04	1.442,63	4.313,67
Alimento balanceado planta	174,38	1.433,11	1.607,49
Material embalaje alimentos	0,00	364,84	364,84
Alimento granjas	5.732,03	4.341,63	10.073,66
Medicamentos aves	1.443,09	671,32	2.114,41
Insumos de limpieza (desinfectantes)	615,24	1.605,94	2.221,18
Suman:	36.603,48	-2.211,50	34.391,98
VALORES NETOS	36.603,48	-2.211,50	34.391,98
1.2. AVES EN CRECIMIENTO			
Aves en crecimiento livianas	33.870,19	-33.870,19	0,00
Aves en crecimiento pesadas	95.527,65	44.012,96	139.540,61
Suman:	129.397,84	10.142,77	139.540,61
VALORES NETOS	129.397,84	10.142,77	139.540,61
1.3. AVES DE PRODUCCION			
Aves de produccion livianas	6.808,39	28.411,24	35.219,63
Aves de produccion pesadas	62.817,03	19.990,07	82.807,10
Suman:	69.625,42	48.401,31	118.026,73
VALORES NETOS	69.625,42	48.401,31	118.026,73
1.4. HUEVO FERTIL Y COMERCIAL			
Huevo fertil aves livianas	2.402,30	817,47	3.219,77
Huevo fertil aves pesadas	1.570,42	3.512,73	5.083,15
Huevo comercial aves livianas	11,86	72,40	84,26
Huevo comercial aves pesadas	119,67	234,52	354,19
Suman:	4.104,25	4.637,12	8.741,37
VALORES NETOS	4.104,25	4.637,12	8.741,37
PASAN:	239.730,99	60.969,70	300.700,69

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

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO Al 31-12-00	MOVIMIENTO ENER-DIC-01	SALDO Al 31-12-01
VIENEN:	239.730,99	60.969,70	300.700,69
1.5. EMBALAJE HUEVOS DE GRANJA			
Cubetas de carton	500,12	-200,95	299,17
Papel engomado huevo fertil	0,00	47,40	47,40
Cajas de carton para huevo fertil	427,04	421,97	849,01
Suman:	927,16	268,42	1.195,58
VALORES NETOS	927,16	268,42	1.195,58
1.6. HUEVO EN INCUBACIÓN			
Huevo en incubación liviano / polla	18.898,25	-7.535,40	11.362,85
Huevo en incubación pesado / pollo	59.217,61	-21.275,87	37.941,74
Suman:	78.115,86	-28.811,27	49.304,59
VALORES NETOS	78.115,86	-28.811,27	49.304,59
1.7. POLLA / O BB			
Polla BB	0,00	0,00	0,00
Pollo BB	0,00	0,00	0,00
Suman:	0,00	0,00	0,00
VALORES NETOS	0,00	0,00	0,00
1.8. MEDICAMENTOS POLLA / O BB			
Vacunas polla / o BB	2.453,44	2.048,51	4.501,95
Suman:	2.453,44	2.048,51	4.501,95
VALORES NETOS	2.453,44	2.048,51	4.501,95
1.9. EMBALAJE POLLA / O BB			
Cajas de cartón	1.599,43	916,56	2.515,99
Suman:	1.599,43	916,56	2.515,99
VALORES NETOS	1.599,43	916,56	2.515,99
TOTAL INVENTARIOS	322.826,88	35.391,92	358.218,80

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

INVENTARIOS

(EN DOLARES)

RESUMEN GENERAL:

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-12-00	MOVIMIENTO ENER-DIC-01	SALDO AL 31-12-01
Inventarios	322.826,88	35.391,92	358.218,80
SUMAN:	322.826,88	35.391,92	358.218,80

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	ADQUISICIONES ENE-DIC-01	AJUSTES HISTORICO	SALDO AL 31-12-01
NO DEPRECIABLE:				
1. TERRENOS				
Terrenos	13.780,00	0,00	-13.780,00	0,00
Suman:	13.780,00	0,00	-13.780,00	0,00
VALORES NETOS	13.780,00	0,00	-13.780,00	0,00
DEPRECIABLE:				
1. MAQUINARIA Y EQUIPO				
Maquinaria	121.604,81	80.684,82	-56.787,88	145.501,75
Maquinaria dada de baja	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinaria según avalúo	0,00	0,00	86.280,00	86.280,00
Corrección monetaria al 31-12-2000	240,83	0,00	0,00	240,83
Corrección inflación brecha 31-12-2000	1.073,86	0,00	0,00	1.073,86
Suman:	122.919,50	80.684,82	29.492,12	233.096,44
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-4.560,30	-17.945,08	5,01	-22.500,37
Maquinaria dada de baja	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinaria según avalúo	0,00	0,00	4.270,86	4.270,86
Corrección monetaria al 31-12-2000	-30,04	-24,15	0,00	-54,19
Corrección inflación brecha 31-12-2000	-161,15	-125,34	44,87	-241,62
Suman:	-4.751,49	-18.094,57	4.320,74	-18.525,32
VALORES NETOS	118.168,01	62.590,25	33.812,86	214.571,12
2. MUEBLES Y ENSERES				
Muebles y enseres	1.682,00	701,63	-1.682,00	701,63
Muebles según avalúo	0,00	0,00	1.170,00	1.170,00
Suman:	1.682,00	701,63	-512,00	1.871,63
PASAN:	133.630,01	63.291,88	19.520,86	216.442,75

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

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	ADQUISICIONES ENE-DIC-01	AJUSTES HISTORICO	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	133.630,01	63.291,88	19.520,86	216.442,75
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-126,16	-164,14	0,00	-290,30
Muebles según avalúo	0,00	0,00	126,16	126,16
Suman:	-126,16	-164,14	126,16	-164,14
VALORES NETOS	1.555,84	537,49	-385,84	1.707,49
3. EQUIPO DE OFICINA				
Equipo de oficina	309,00	95,00	-309,00	95,00
Equipo según avalúo	0,00	0,00	810,00	810,00
Suman:	309,00	95,00	501,00	905,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-46,35	-83,38	0,80	-128,93
Equipo según avalúo	0,00	0,00	46,35	46,35
Suman:	-46,35	-83,38	47,15	-82,58
VALORES NETOS	262,65	11,62	548,15	822,42
4. VEHÍCULO				
Vehículo	45.920,00	4.500,00	0,00	50.420,00
Vehículo según avalúo	0,00	0,00	0,00	0,00
Suman:	45.920,00	4.500,00	0,00	50.420,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	0,00	0,00	0,00	0,00
Vehículo según avalúo	0,00	-10.083,96	0,00	-10.083,96
Suman:	0,00	-10.083,96	0,00	-10.083,96
VALORES NETOS	45.920,00	-5.583,96	0,00	40.336,04
PASAN:	179.686,50	57.555,40	20.195,17	257.437,07

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	ADQUISICIONES ENE-DIC-01	AJUSTES HISTORICO	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	179.686,50	57.555,40	20.195,17	257.437,07
5. CONSTRUCCIONES				
Construcciones	2.652.510,71	9.969,77	-2.640.485,00	21.995,48
Construcciones según avalúo	0,00	0,00	0,00	0,00
Suman:	2.652.510,71	9.969,77	-2.640.485,00	21.995,48
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-99.519,28	-809,08	0,06	-100.328,30
Construcciones según avalúo	0,00	0,00	99.018,18	99.018,18
Suman:	-99.519,28	-809,08	99.018,24	-1.310,12
VALORES NETOS	2.552.991,43	9.160,69	-2.541.466,76	20.685,36
6. EQUIPOS ELECTRONICOS-COMUNICACION				
Equipos electrónicos-comunicación	1.220,00	0,00	-1.220,00	0,00
Electrónico-comunicación según avalúo	0,00	0,00	600,00	600,00
Suman:	1.220,00	0,00	-620,00	600,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-183,00	-120,06	0,06	-303,00
Electrónico-comunicación según avalúo	0,00	0,00	183,00	183,00
Suman:	-183,00	-120,06	183,06	-120,00
VALORES NETOS	1.037,00	-120,06	-436,94	480,00
7. EQUIPO DE COMPUTACION				
Equipo de computación	4.710,00	6.824,28	-1.910,00	9.624,28
Equipo de computación según avalúo	0,00	0,00	1.410,00	1.410,00
Suman:	4.710,00	6.824,28	-500,00	11.034,28
PASAN:	2.738.424,93	73.420,31	-2.522.208,53	289.636,71

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

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	ADQUISICIONES ENE-DIC-01	AJUSTES HISTORICO	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	2.738.424,93	73.420,31	-2.522.208,53	289.636,71
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-286,50	-1.757,72	-86,62	-2.130,84
Equipo de computación según avalúo	0,00	0,00	286,50	286,50
Suman:	<u>-286,50</u>	<u>-1.757,72</u>	<u>199,88</u>	<u>-1.844,34</u>
VALORES NETOS	<u>4.423,50</u>	<u>5.066,56</u>	<u>-300,12</u>	<u>9.189,94</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	<u>2.724.358,43</u>	<u>71.662,59</u>	<u>-2.522.008,65</u>	<u>287.792,37</u>

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

RESUMEN GENERAL:

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>ADQUISICIONES ENE-DIC-01</u>	<u>AJUSTES HISTORICO</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
Activos fijos no depreciables	13.780,00	0,00	-13.780,00	0,00
Activos fijos depreciables	2.829.271,21	102.775,50	-2.612.123,88	319.922,83
Depreciación acumulada	-104.912,78	-31.112,91	103.895,23	-32.130,46
SUMAN:	2.738.138,43	71.662,59	-2.522.008,65	287.792,37

GASTOS DIFERIDOS - SEGUROS

(EN DOLARES)

DETALLE	No. POLIZA	VIGENCIA EMISION VENCIMIEN.		COSTO	AMORT. 2001	SALDO 31-12-01
1. SEGUROS CONTRATADOS						
1.1. ROBO - TRANSPORTE						
Transporte	0100676	24-04-01	24-04-02	5.560,98	3.707,36	1.853,62
Suman:				5.560,98	3.707,36	1.853,62
VALORES NETOS				5.560,98	3.707,36	1.853,62
1.2. INCENDIO - TERREMOTO - OTROS						
Incendio	0100466	24-04-01	24-04-02	2.169,86	1.446,56	723,29
Vehículo Inclusión	08-15218	24-04-02	11-05-01	2.175,51	1.313,91	861,59
Suman:				4.345,37	2.760,47	1.584,88
VALORES NETOS				4.345,37	2.760,47	1.584,88
1.3. INCENDIO - TERREMOTO - OTROS						
Vehículo	MTRX 05276	28-03-01	28-03-02	9.572,97	7.179,74	2.393,22
Suman:				9.572,97	7.179,74	2.393,22
VALORES NETOS				9.572,97	7.179,74	2.393,22
SUMAN:				19.479,32	13.647,57	5.831,72

RESUMEN DE PRESTAMOS BANCARIOS
 (Valores en dólares)

DETALLE	PRÉSTAMO NUMERO	CAPITAL	TASA ANUAL	INTERES	5% RETENCION	VALOR PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01	SALDO DE INTERESES AL 31-12-01
PRESTAMO BANCARIO								
Banco del Pacifico Con.	FO 05-00000-147	7.800,00		0,00	0,00	7.200,00	600,00	0,00
Banco del Pichincha	56030-3	30.000,00	16%	4.800,00	0,00	0,00	30.000,00	4.800,00
Banco del Pichincha Unio.	58241-3	37.000,00	18%	6.660,00	0,00	0,00	37.000,00	6.660,00
Carta de Crédito Préstamo Pichinc.	OP 49096-4	46.269,00	18%	8.328,42	0,00	10.626,25	35.642,75	8.328,42
Carta de Crédito Pichincha (maíz)	LCIQ 55495-1	15.750,00	16%	2.520,00	0,00	0,00	15.750,00	2.520,00
Préstamo Puch ALASO	OP 56373-4	9.000,00	18%	1.620,00	0,00	0,00	9.000,00	1.620,00
Carta de Crédito Pacifico ALASO	0500CCI0033736	54.028,70		0,00	0,00	0,00	54.028,70	0,00
Préstamo Banco del Pichin. (maíz)	OP-555490	20.000,00	19%	3.800,00	0,00	0,00	20.000,00	3.800,00
Carta de Crédito HABBARD	LCIQ 1560	26.481,23		0,00	0,00	0,00	26.481,23	0,00
Letra de Cambio QUITAL	OP 593848	16.275,00	17%	2.766,75	0,00	0,00	16.275,00	2.766,75
TOTAL PRESTAMO BANCARIO				30.495,17		17.826,25	244.777,68	30.495,17

RESUMEN DE PRESTAMOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR

(EN DOLARES)

DETALLE	CAPITAL	CAPITAL PAGADO	SALDO DE CAPITAL	TASA ANUAL	CAPITAL PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01
PRESTAMO PROVEEDORES DEL EXTERIOR						
SHAVER No.1						
31-01-01 STARCRO BROWN 01/02/00	25.685,00	2.500,00	23.185,00	18%	7.500,00	15.685,00
31-01-01 F/ 17/04/98	5.400,00	0,00	5.400,00		0,00	5.400,00
31-01-01 STARCRO 02/11/98	13.919,55	0,00	13.919,55	18%	0,00	13.919,55
31-01-01 STARCRO 24/11/98	25.685	0,00	25.685,00	18%	0,00	25.685,00
31-01-01 STARCRO BROWN 13/10/00	12.465,00	12.465,00	0,00	18%	0,00	0,00
SUMAN:	83.154,55	14.965,00	68.189,55		7.500,00	60.689,55
SHAVER No.2						
31-01-01 REDBRO 22/09/99	7.461,70	0,00	7.461,70	18%	0,00	7.461,70
SUMAN:	7.461,70	0,00	7.461,70		0,00	7.461,70
SHAVER No.3						
31-01-01 STARBRO 08/09/99	15.946,50	2.500,00	13.446,50	18%	7.500,00	5.946,50
31-01-01 STARBRO 13/04/00	18.453,50	0,00	18.453,50	18%	0,00	18.453,50
31-01-01 STARBRO 24/03/99	3.874,00	0,00	3.874,00	18%	0,00	3.874,00
SUMAN:	38.274,00	2.500,00	35.774,00		7.500,00	28.274,00
PASAN:	128.890,25	17.465,00	111.425,25		15.000,00	96.425,25

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

(EN DOLARES)

DETALLE	CAPITAL	CAPITAL PAGADO	SALDO DE CAPITAL	TASA ANUAL	CAPITAL PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01
PASAN:	128.890,25	17.465,00	111.425,25		15.000,00	96.425,25
SHAVER						
31-03-01 C x P COMPRAS	19.770,15	19.770,15	0,00		0,00	0,00
SUMAN:	19.770,15	19.770,15	0,00		0,00	0,00
TOTAL	148.660,40	37.235,15	111.425,25		15.000,00	96.425,25

La Compañía establece un interés anual del 18% sobre el saldo del capital.

RESUMEN DE INTERESES DE PRESTAMOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR

(EN DOLARES)

DETALLE	CAPITAL	VALOR PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01	TASA ANUAL	INTERES	SALDO DE INTERESES AL 31-12-01
PRESTAMO SHAVER A						
SALDO AL 31-12-00		0,00	0,00		6.277,27	6.277,27
STARCROS 02/11/98	13.919,55	0,00	13.919,55	18%	1.860,46	1.860,46
STARCROS BROWN 01/02/00	25.685,00	2.500,00	23.185,00	18%	3.433,01	3.433,01
SUMAN:	39.604,55	2.500,00	37.104,55		11.570,74	11.570,74
PRESTAMO SHAVER B						
SALDO AL 31-12-00		0,00	0,00		4.007,58	4.007,58
STARCROS 24/11/98	25.685,00	0,00	25.685,00	18%	3.725,83	3.725,83
SUMAN:	25.685,00	0,00	25.685,00		7.733,41	7.733,41
PRESTAMO SHAVER C						
SALDO AL 31-12-00		0,00	0,00		4.192,61	4.192,61
REDBRO 22/09/99	7.461,70	0,00	7.461,70	18%	966,97	966,97
STARBRO 08/09/99	15.946,50	2.500,00	13.446,50	18%	2.066,52	2.066,52
STARBRO 24/03/99	3.874,00	0,00	3.874,00	18%	502,04	502,04
SUMAN:	27.282,20	2.500,00	24.782,20		7.728,14	7.728,14
PASAN:	92.571,75	5.000,00	87.571,75		27.032,29	27.032,29

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

(EN DOLARES)

DETALLE	CAPITAL	VALOR PAGADO	SALDO DE CAPITAL AL 31-12-01	TASA ANUAL	INTERES	SALDO DE INTERESES AL 31-12-01
PASAN:	92.571,75	5.000,00	87.571,75		27.032,29	27.032,29
PRESTAMO SHAVER D						
SALDO AL 31-12-00		0,00	0,00		2.131,40	2.131,40
STABRO 13/03/00	18.453,50	0,00	18.453,50	18%	2.805,52	2.805,52
SUMAN:	18.453,50	0,00	18.453,50		4.936,92	4.936,92
PRESTAMO SHAVER						
SALDO AL 31-12-00		0,00	0,00		0,00	0,00
FACT/ 17/04/98	5.400,00	0,00	5.400,00		0,00	0,00
SUMAN:	5.400,00	0,00	5.400,00		0,00	0,00
TOTAL	116.425,25	5.000,00	111.425,25		31.969,21	31.969,21

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

PATRIMONIO

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	AJUSTES HISTORICO	UTILIDAD EJERCICIO	SALDO AL 31-12-01
Capital Social	<u>600,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>600,00</u>
Reserva legal	<u>0,00</u>	<u>2.401,45</u>	<u>0,00</u>	<u>2.401,45</u>
Aporte futuras capitalizaciones	<u>8.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>8.000,00</u>
Pérdida ejercicios anteriores	<u>32.054,75</u>	<u>-75.977,03</u>	<u>0,00</u>	<u>-43.922,28</u>
<u>RESERVAS</u>				
Reserva de capital				
Reserva revaloriz. del patrimonio	234,81	0,00	0,00	234,81
Reserva revaloriz. del patrimonio 2	3.106,00	0,00	0,00	3.106,00
Reexpresión monetaria	-126,54	0,00	0,00	<u>-126,54</u>
SUMAN:				<u>3.214,27</u>
Reserva legal				
Reserva legal	2.401,45	0,00	0,00	<u>2.401,45</u>
SUMAN:				<u>2.401,45</u>
Resultado por exposición a la inflación-REI				
Resultado por exposic.a la inflac.-REI	17.505,60	0,00	0,00	<u>17.505,60</u>
SUMAN:				<u>17.505,60</u>
TOTAL RESERVAS				<u>23.121,32</u>

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

Cía. Ltda.	=	Compañía Limitada
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	=	Servicios de Rentas Internas
FNCE	=	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	=	Número
%	=	Porcentaje
Art.	=	Artículo
Cta. Cte.	=	Cuenta corriente
REI	=	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.D.	=	Dólares Estadounidenses
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
Amort.	=	Amortización
I.E.S.S.	=	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
S.A.	=	Sociedad Anónima
Ener.	=	Enero
Dic.	=	Diciembre
Vencimien.	=	Vencimiento
OP.	=	Operación
Fact.	=	Factura
L.R.T.I.	=	Ley de Régimen Tributario Interno
