



adico s.a.
auditores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

INCUBADORA MANABITA CIA. LTDA.

*Informe auditoría externa a los
estados financieros y anexos por el
ejercicio económico del 2002.*

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

| <u>CONTENIDO</u> | <u>INDICE</u> | <u>PAGINAS</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Informe de los auditores independientes | | |
| I. Estados financieros | | |
| Estado de situación financiera | | 1 |
| Estado de resultados | | 3 |
| Estado de flujos de efectivo | | 4 |
| Anexo de costos de producción y ventas | | 5 |
| Estado de cambios en el patrimonio | | 6 |
| II. Notas a los estados financieros | | |
| 1. Breve reseña histórica de la compañía y objetivo social | | 7 |
| 2. Principales políticas y/o prácticas contables | | 8 |
| 3. Efectivo y equivalentes del efectivo | | 13 |
| 4. Cuentas por cobrar comerciales, neto | | 13 |
| 5. Otras cuentas por cobrar | | 14 |
| 6. Inventarios | | 14 |
| 7. Impuestos anticipados | | 15 |
| 8. Gastos pagados por anticipado | | 15 |
| 9. Inversiones en compañías relacionadas | | 15 |
| 10. Propiedad, planta y equipo, neto | | 16 |
| 11. Préstamos a corto plazo | | 17 |
| 12. Cuentas por pagar comerciales | | 17 |
| 13. Otras cuentas por pagar | | 18 |
| 14. Impuestos por pagar | | 18 |
| 15. Gastos acumulados | | 19 |
| 16. Deuda a largo plazo | | 19 |
| 17. Cuentas por pagar socios | | 20 |
| 18. Provisión jubilación patronal y desahucio | | 20 |
| 19. Capital social | | 20 |
| 20. Aportes para futuras capitalizaciones | | 21 |
| 21. Reservas | | 22 |
| 22. Pérdidas acumuladas | | 22 |
| 23. Utilidad a reinvertir | | 22 |
| 24. Utilidad del período corriente y conciliación tributaria | | 23 |
| 25. Eventos subsecuentes | | 25 |
| III. Información suplementaria | | |
| Depreciación de activos fijos | | 27 |
| Patrimonio | | 30 |
| IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe | | 31 |



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 2002 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INCUBADORA MANABITA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, los 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.

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

Legalizado por:


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


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

Quito, mayo 26, 2003.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

I. ESTADOS FINANCIEROS

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

| | Saldos al 31 de diciembre : | | Incremento |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|
| | 2002 | 2001 | (Disminución) |
| ACTIVO | | | |
| <u>CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6,591.48 | 5,562.03 | 1,029.45 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 197,688.27 | 248,834.36 | -51,146.09 |
| Otras cuentas por cobrar | 17,432.22 | 59,462.65 | -42,030.43 |
| Compañías relacionadas | 0.00 | 36,962.48 | -36,962.48 |
| Inventario | 375,735.51 | 358,218.80 | 17,516.71 |
| Impuestos anticipados | 5,398.66 | 8,565.30 | -3,166.64 |
| Gastos pagados por anticipado | 14,268.75 | 18,516.36 | -4,247.61 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 617,114.89 | 736,121.98 | -119,007.09 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Inversión en compañías relacionadas | 37,618.88 | 700.00 | 36,918.88 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 264,699.29 | 287,792.37 | -23,093.08 |
| Otros activos | 0.00 | 1,666.66 | -1,666.66 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 302,318.17 | 290,159.03 | 12,159.14 |
| TOTAL ACTIVOS | 919,433.06 | 1,026,281.01 | -106,847.95 |

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

| | Saldos al 31 de diciembre : | | Incremento |
|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | 2002 | 2001 | (Disminución) |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Préstamos a corto plazo | 194,687.98 | 211,946.76 | -17,258.78 |
| Cuentas por pagar comerciales | 237,468.10 | 172,725.46 | 64,742.64 |
| Otras cuentas por pagar | 3,182.25 | 252,304.98 | -249,122.73 |
| Impuestos por pagar | 987.31 | 11,847.82 | -10,860.51 |
| Gastos acumulados | 39,778.95 | 3,570.60 | 36,208.35 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 476,104.59 | 652,395.62 | -176,291.03 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Deuda a largo plazo | 102,036.41 | 286,603.06 | -184,566.65 |
| Cuentas por pagar socios | 7,713.19 | 0.00 | 7,713.19 |
| Provisión jubilación patronal | 35,180.00 | 31,942.51 | 3,237.49 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 144,929.60 | 318,545.57 | -173,615.97 |
| TOTAL PASIVOS | 621,034.19 | 970,941.19 | -349,907.00 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 600.00 | 600.00 | 0.00 |
| Aportes futuras capitalizaciones | 263,596.34 | 8,000.00 | 255,596.34 |
| Reservas | 23,121.32 | 23,121.32 | 0.00 |
| Pérdidas acumuladas | -32,110.73 | -43,922.28 | 11,811.55 |
| Utilidad a reinvertir | 37,540.61 | 0.00 | 37,540.61 |
| Utilidad del ejercicio corriente | 5,651.33 | 67,540.78 | -61,889.45 |
| TOTAL PATRIMONIO | 298,398.87 | 55,339.82 | 243,059.05 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 919,433.06 | 1,026,281.01 | -106,847.95 |

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

| | Saldos al 31 de diciembre : | | Incremento |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| | 2002 | 2001 | (Disminución) |
| INGRESOS | | | |
| OPERACIONALES | | | |
| Ventas | 1,419,889.65 | 1,583,224.85 | -163,335.20 |
| COSTO DE VENTAS | | | |
| Anexo adjunto | 1,255,485.47 | 1,330,408.58 | -74,923.11 |
| Utilidad bruta en Ventas | 164,404.18 | 252,816.27 | -88,412.09 |
| EGRESOS | | | |
| Gastos de ventas | 40,029.38 | 37,412.37 | 2,617.01 |
| Gastos administrativos | 66,281.98 | 54,766.56 | 11,515.42 |
| Gastos generales | 53,760.77 | 49,305.54 | 4,455.23 |
| Total gastos | 160,072.13 | 141,484.47 | 18,587.66 |
| Utilidad Operacional | 4,332.05 | 111,331.80 | -106,999.75 |
| Movimiento no operacional | | | |
| Gastos financieros | 43,971.83 | 48,141.28 | -4,169.45 |
| Otros gastos | 7,659.61 | 1,648.13 | 6,011.48 |
| Ingresos financieros | 19.01 | 456.09 | -437.08 |
| Otros ingresos | 52,931.71 | 5,542.30 | 47,389.41 |
| Utilidad antes de participacion a empleados e impuesto a la renta | 5,651.33 | 67,540.78 | -61,889.45 |

Los notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

| | Saldos al 31 de diciembre : | | Incremento |
|---|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2002 | 2001 | (Disminución) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1,386,255.95 | 1,594,453.26 | -208,197.31 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -1,300,638.59 | -1,345,159.19 | 44,520.60 |
| Efectivo pagado por otros conceptos operativos | -6,750.05 | 4,859.41 | -11,609.46 |
| Efectivo proveniente de operaciones | 78,867.31 | 254,153.48 | -175,286.17 |
| Dividendos recibidos/pagados | 0.00 | -10,700.00 | 10,700.00 |
| Intereses pagados | -29,711.51 | -27,924.73 | -1,786.78 |
| Intereses recibidos | 19.01 | 372.56 | |
| Impuestos | -37,541.93 | -30,063.60 | -7,478.33 |
| Impuesto a la renta anticipado | 0.00 | 7,262.62 | -7,262.62 |
| Efectivo proveniente de actividades de operación | 11,632.88 | 193,100.33 | -181,113.90 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | -41,623.75 | -28,605.13 | -13,018.62 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | -41,623.75 | -28,605.13 | -13,018.62 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Préstamo a largo plazo | 547,776.64 | 117,465.41 | 430,311.23 |
| Otros | -516,756.32 | -310,650.57 | |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | 31,020.32 | -193,185.16 | 430,311.23 |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | 1,029.45 | -28,689.96 | 29,719.41 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 5,562.03 | 34,251.99 | -28,689.96 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período | 6,591.48 | 5,562.03 | 1,029.45 |

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

| | Saldos al 31 de diciembre : | | Incremento |
|---|------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | 2002 | 2001 | (Disminución) |
| Materia prima | | | |
| Inventario inicial | 300,172.84 | 240,606.77 | 59566.07 |
| Compras locales | 641,333.94 | 673,562.45 | -32228.51 |
| Importaciones | 104,249.15 | 135,323.33 | -31074.18 |
| Total disponible para la venta | 1,045,755.93 | 1,049,492.55 | -3,736.62 |
| | | | |
| Inventario final | -47,814.93 | -300,172.84 | 252357.91 |
| Mano de obra directa | 89,322.35 | 68,797.91 | 20524.44 |
| Costos indirectos de fabricación | 347,242.88 | 488,116.81 | -140873.93 |
| Costo de producción | 1,434,506.23 | 1,306,234.43 | 128,271.80 |
| | | | |
| Variación de producción en proceso (+/-) | -246,288.12 | 28,811.27 | -275099.39 |
| | | | |
| Productos terminados | | | |
| Inventario inicial | 8,741.37 | 4,104.25 | 4637.12 |
| Compras locales | 90,853.87 | 0.00 | 90853.87 |
| Subtotal: | 99,595.24 | 4,104.25 | 95,490.99 |
| Inventario final de productos terminados | -32,327.88 | -8,741.37 | -23586.51 |
| Costo productos terminados | 67,267.36 | -4,637.12 | 71,904.48 |
| | | | |
| Costo de Ventas | 1,255,485.47 | 1,330,408.58 | -74,923.11 |

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)

| Detalle | Capital Pagado | Aportes F. Capitaliz. | Reserva Legal | Otras Reservas | Reserva de Capital | | Pérdidas Acumul. | Utilidades Acumul. | Total |
|--|----------------|-----------------------|-----------------|------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | Res.Reval. | Reexp. Monet. | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2001 | 600.00 | 8,000.00 | 2,401.45 | 17,505.60 | 3,340.81 | -126.54 | -43,922.28 | 67,540.78 | 55,339.82 |
| Cambio de políticas contables | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución participación de trabajadores | | | | | | | | | |
| Impuesto a la Renta año 2001 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -18,188.62 | -18,188.62 |
| Incremento Capital | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Apropiación para reservas | 0.00 | 255,596.34 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 11,811.55 | -11,811.55 | 255,596.34 |
| Utilidad del ejercicio corriente | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5,651.33 | 5,651.33 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002 | 600.00 | 263,596.34 | 2,401.45 | 17,505.60 | 3,340.81 | -126.54 | -32,110.73 | 43,191.94 | 298,398.87 |

Las notas son parte de los estados financieros

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía "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.

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 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;

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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. 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. Se dedicará a la importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de productos para uso agrícola, agroindustrial y comercial;
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 y mercantil relacionados con sus actividades y permitidos por las leyes del país.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros y unidad monetaria

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

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

2.2. Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2002, procedió a provisionar el 1% por concepto de cuentas incobrables, por el valor de US\$ 1.713,94. El saldo acumulado de la provisión es de US\$ 5.039,09, de acuerdo al siguiente detalle:

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

| <u>DESCRIPCION</u> | <u>VALOR EN DOLARES</u> |
|---|-----------------------------|
| Provisión acumulada de cuentas incobrables | |
| Saldo al 01 de enero del 2001 | 3.325,15 |
| Provisión ejercicio económico 2001 | 1.713,94 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2002 | 5.039,09 |

2.3 Valuación de inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios, es el "promedio ponderado".

El método utilizado para la valoración de la producción de huevo fértil, pollos 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, distribución de la mano de obra y costos indirectos de fabricación, los cuales son contabilizados a través de asientos de diario.

2.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual; ajustando en el período siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas en diciembre del 2002, según política adoptada por la compañía.

Depreciación anual aplicada:

| | |
|------------------------|-----|
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Muebles enseres | 10% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Equipo de computación | 33% |
| Equipo de comunicación | 20% |
| Vehículos | 20% |
| Construcciones | 5% |

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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

En el año 2002 se adquirió un fax Panasonic, computador Pentium y camioneta Mitsubishi, por el valor de US\$ 156,80, 441,21 y 7.200,00 respectivamente, bienes que fueron depreciados a la mitad de la vida útil, de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6, literal d).

2.5 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

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 efectivizarse en el período siguiente.

2.6 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; cabe aclarar que dicho valor no se encuentra registrado en el ejercicio económico 2002, hasta su aprobación por parte de los socios, como se muestra en la Nota 23 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.7 Impuesto a la renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2002, que equivale a US\$. 2.336,86 valor que debe ser ratificado por la Junta General de Socios, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 23 de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

2.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías prevee una provisión 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. De acuerdo a lo establecido en esa disposición, la compañía no provisionó en el 2002 por este concepto, por cuanto el fondo para Reserva Legal se excedió en USD US\$ 2.281,45, cumpliendo con lo estipulado en el Art.109 de la Ley de Compañías vigente, como se demuestra a continuación:

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

| | (EN DOLARES) |
|--|-----------------|
| Reserva Legal | |
| Saldo al 31-diciembre 2001 | 2.401,45 |
| Provisión utilidades del 2002 | 0,00 |
| Saldo acumulado al 31-12-2002 | 2.401,45 |
| Capital social | |
| Saldo al 31-diciembre-2001 | 600,00 |
| 20% del Capital Social base para conformar el fondo de Reserva Legal | 120,00 |

2.9 Provisión jubilación patronal y desahucio

La Compañía durante el ejercicio económico 2002 provisionó el fondo para jubilación patronal y desahucio, de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., de fecha 5 de septiembre del 2002, de acuerdo al siguiente detalle:

| | <u>Saldo</u> <u>Al 01-01-01</u> | <u>Reserva</u> <u>Provisión 2002</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Jubilación patronal | 26.826,34 | 1.998,16 | 28.825,00 |
| Reserva desahucio | 5.115,67 | 1.239,33 | 6.355,00 |
| Total: | 31.942,01 | 3.237,49 | 35.180,00 |

2.10 Seguros contratados

La Administración de la empresa no ha contratado ningún tipo de seguros para los bienes muebles, equipo de computación, equipo de comunicación y equipo de oficina, de propiedad de la empresa, a fin de cubrir cualquier contingencia que puede suceder en lo futuro y ocasionar pérdidas para la misma.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

2.11 Inversión en compañías relacionadas

Según Acta de Junta General Universal de Socios, 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 empresa denominada "Avibita Cía. 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 la constitución de la referida compañía se pague el 50% del capital suscrito, esto es de US\$ 700,00.

Con fecha 30 de junio del 2002, se registró como inversiones en compañías relacionadas varios gastos, que efectuó Incubadora Manabita Cía. Ltda. para la construcción de galpones, ubicados en el sector de Chone, Provincia de Manabi, por el valor de US\$ 36.918,88. Cabe aclarar que dichos desembolsos realizados fueron registrados como "Aportes para Futura Capitalización" dentro de la empresa Avibita Cía. Ltda, pero hasta la emisión del presente informe no se pudo constatar el acta de socios, en la cual se ratifique el registro efectuado.

2.12 Políticas 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 y, alimento balanceado.

2.13 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

a) Capacitación al personal:

La Administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para su personal acordes a sus necesidades.

b) Manuales de procedimiento:

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa en la actualidad se encuentra desarrollando manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

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

c) Sistema Contable:

El sistema contable utilizado por el período de enero a septiembre del 2002 es el T-MAX 2000, a partir de octubre del 2002, la Administración inició las operaciones en el sistema contable denominado Microsystem, el cual fue adquirido a la compañía "Microsystem Sistema Administrativo Contable", cuya licencia según registro No. R-00375 autoriza a Incubadora Manabita, su utilización.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| <u>Descripción</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|--|------------------|------------------------------------|
| CAJA | | |
| Caja chica Chone | | 300,00 |
| Caja chica Quito | | 300,00 |
| Caja Pifo | | 300,00 |
| Caja Yaruquí | | 300,00 |
| Efectivo y cheques a la vista | | 5.342,08 |
| Suman: | | 6.542,08 |
| BANCOS | | |
| Pichincha | 6102810-6 | 49,40 |
| Suman: | | 49,40 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | 6.591,48 |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

| <u>Descripción</u> | | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---|-----|------------------------------------|
| Clientes | | 191.179,36 |
| Cheques protestados | (A) | 11.548,00 |
| Suman: | | 202.727,36 |
| Menos: Provisión cuentas incobrables | | 5.039,09 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO | | 197.688,27 |

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

(A) Corresponden a cheques protestados emitidos por los clientes, los cuales se encuentran pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2002.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | | |
|---------------------------------------|-------|------------------|
| Préstamo directiva y personal | (B) | 6.468,09 |
| Deudores varios | | 1.678,58 |
| Cheque en garantía | (C) | 2.750,00 |
| Cuenta por cobrar Afaba | | 1.555,13 |
| Fletes por cobrar | | 58,41 |
| Gastos crianza polla | (D) | 4.922,01 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 17.432,22 |

(B) Préstamos otorgados a los empleados de la compañía, montos que serán descontados vía rol de pagos mensuales.

(C) Cheque emitido en garantía para la desaduanización de la importación de fecha 19-09-2002.

(D) Este valor corresponde por la compra de alimento y varios insumos para la crianza de pollos, perteneciente al señor Marco Vivanco Tobar.

NOTA 6. INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---|------------------------------------|
| Materia prima medicamento y alimento aves | 60.549,74 |
| Aves en crecimiento | 90.110,33 |
| Aves de producción | 160.755,97 |
| Huevo fértil y comercial | 15.067,17 |
| Embalaje huevo granjas | 2.694,85 |
| Huevo en incubación | 44.726,41 |
| Vacunas polla/o BB | 925,28 |
| Embalaje polla/o BB | 905,76 |
| TOTAL INVENTARIOS | 375.735,51 |

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

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

| | | |
|---|--|-----------------|
| Crédito tributario impuesto a la renta año 2001 | | 507,80 |
| Retenciones en la fuente año 2002 | | 4.890,86 |
| TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS | | 5.398,66 |

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

| | | |
|--|-------|------------------|
| Importaciones en tránsito | | 22,00 |
| Seguros contratados | (E) | 4.150,38 |
| Anticipo proveedores | (F) | 5.266,99 |
| Otros activos | | 3.725,08 |
| Anticipo construcciones | (G) | 1.104,30 |
| TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | 14,268.75 |

(E) Corresponde a pólizas de seguros contratadas para los vehículos, transporte, responsabilidad de terceros e incendio de inventarios.

(F) Formando parte de este rubro se registra el anticipo entregado a Afaba por concepto de compra de soya, mediante cheque No. 1285 del Banco del Pacífico, por el valor de US\$ 1.364,00 y anticipo entregado a la empresa Grupasa por la compra de cajas para pollo BB por US\$ 2.997,00.

(G) Pagos efectuados al señor Manuel Chango por varios trabajos realizados en la granja de Yaruquí.

NOTA 9. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS

| | | Saldo |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>Descripción</u> | <u>Al 31-12-02</u> |
| <u>Avibita Cía. Ltda.</u> | | |
| Aporte de capital | (H) | 700,00 |
| Aportes futura capitalización | (I) | 36.918,88 |
| TOTAL INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS | | 37.618,88 |

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

- (H) Cancelación del 50% del capital suscrito para la constitución de Avibita Cía. Ltda. con un valor por participación de US\$ 1,00; mismos que fueron cancelados el 15 de agosto del 2001, mediante préstamo otorgado por el Sr. Marco Vivanco.
- (I) En el archivo de la empresa no existe una Acta de Junta de Socios de la compañía Avibita Cía, Ltda., en la cual se ratifique la decisión de los valores registrados.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|------------------------------------|------------------------------------|
| No depreciables | |
| Terreno (J) | 4.000,00 |
| Depreciables | |
| Maquinaria y equipo | 236.090,76 |
| Muebles y enseres | 1.871,63 |
| Equipo de oficina | 1.061,80 |
| Vehículo | 57.620,00 |
| Construcciones | 21.995,48 |
| Equipo electrónicos | 600,00 |
| Equipo de computación | 14.210,04 |
| Suman: | 337.449,71 |
| Menos: Depreciación acumulada | 72.750,42 |
| TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS | 264.699,29 |

- (J) Corresponde a la compra-venta de un terreno, ubicado en parroquia Ricaurte, sitio Chagalú vía Chone, adquirido al Sr. Dino Vivanco a favor de Incubadora Manabita, mediante escritura pública celebrada ante el Dr. Enrique Díaz, Notario Décimo Octavo del cantón Quito, e inscrita en el Registro de la Propiedad con fecha 13 de diciembre del 2002.

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

NOTA 11. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

| <u>Descripción</u> | | <u>Saldo</u> |
|---|---------------------------|--------------------|
| | | <u>Al 31-12-02</u> |
| <u>Porción corriente deuda largo plazo</u> | | |
| Banco del Pacífico | Crédito No. 10076747 | 35,010.25 |
| Banco del Pichincha | Crédito No. 49096-4 | 20,497.38 |
| Teojama comercial | | 5,470.00 |
| Suman: | | 60,977.63 |
| <u>Préstamo a corto plazo</u> | | |
| Banco del Pichincha | Crédito No. 60021-2 (K) | 18.033,08 |
| Banco del Pichincha | Crédito No. 66060-6 (L) | 75.770,00 |
| Banco del Pacífico | Shaver - Hubbard (M) | 39.907,27 |
| Suman: | | 133.710,35 |
| TOTAL PRESTAMOS A CORTO PLAZO | | 194.687,98 |

(K) Corresponde al préstamo concedido al 18% anual, cuya fecha de vencimiento es el 15 de enero del 2003.

(L) Corresponde al préstamo concedido al 16% anual, con un plazo de 91 días, que va desde el 05 de agosto al 04 de noviembre del 2002, pero hasta el cierre del ejercicio económico no se ha cancelado dicha obligación.

(M) Pertenece a la carta de crédito por la importación de aves reproductoras Starbro y Redbro por los valores de US\$ 27.764,52 y 12.142,75, respectivamente.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

| | | |
|--|-------|-------------------|
| Proveedores locales | (N) | 146.597,85 |
| Proveedores del exterior | (O) | 26.169,52 |
| Sobregiro bancario | (P) | 64.700,73 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | | 237.468,10 |

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

- (N) Corresponde a proveedores locales que suministran productos y servicios para el giro del negocio.
- (O) Abarca los pagos pendientes por la importación de pollitos y pollitas reproductoras marca Shaver, según factura No. 67939 de fecha 28 de mayo del 2002.
- (P) Pertenece al sobregiro bancario constante en libros, de la cuenta corriente No. 687118-6 del Banco del Pacifico.

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| Afaba | 99,72 |
| Ecuatoriana de motores | 491,00 |
| Shaver Poultry | 114,00 |
| Seguros Colonial | 900,76 |
| Multas personal | 1.576,77 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3.182,25 |

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la fuente

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| 5% Honorarios | 28,95 |
| 5% Arrendamiento mercantil | 16,80 |
| 5% Arrendamiento personas naturales | 30,54 |
| 1% Activos corrientes | 494,67 |
| 1% servicios | 43,32 |
| Relación de dependencia | 154,00 |
| Suman: | 768,28 |

Retenciones del IVA

| | |
|----------------------------------|---------------|
| 30% Compras | 26,80 |
| 70% Servicios | 44,91 |
| 100% Varios | 147,32 |
| Suman: | 219,03 |
| TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR | 987,31 |

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

NOTA 15. GASTOS ACUMULADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 407,32 |
| Décimo cuarto sueldo | 125,32 |
| Provisión bono | 368,88 |
| IESS por pagar | 1.108,86 |
| Fondo de reserva | 1.921,61 |
| Liquidaciones por pagar | 407,16 |
| Gastos varios por pagar (Q) | 13.390,02 |
| Fletes por pagar | 6.526,21 |
| Varios (Q) | 15.523,57 |
| TOTAL GASTOS ACUMULADOS | 39.778,95 |

(Q) Formando parte de estos valores se encuentran varios gastos pendientes de pago generados en la oficina, granja y en la planta.

NOTA 16. DEUDA A LARGO PLAZO

Prestamos bancarios

| | | | |
|---------------------|----------------------|-------|-----------|
| Banco del Pichincha | Crédito No. 490096-4 | (R) | 1,613.83 |
| Banco del Pacífico | Crédito No. 10076747 | (S) | 15,229.38 |

Préstamo comercial

| | |
|----------------|-----------|
| Shaver Hubbard | 85.193,20 |
|----------------|-----------|

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO | 102,036.41 |
|----------------------------------|-------------------|

(R) Corresponde al crédito otorgado con un interés del 18%, cuya fecha de vencimiento es 29 de enero del 2004;

(S) Pertenece al crédito otorgado a una tasa de interés del 17%, cuya fecha de vencimiento es 23 de junio del 2004;

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

Cabe aclarar que los intereses por efectos de los préstamos otorgados por la instituciones financieras, serán registrados a resultados al momento de efectuarse los abonos respectivos, según política de la compañía.

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Vivanco Gansler Grace Carolina | 1.333,33 |
| Pérez Vivanco Rodrigo | 1.333,33 |
| Vivanco Alvarez Marco (T) | 5.046,53 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR SOCIOS | 7,713.19 |

(T) Como parte integrante de este rubro, se encuentra registrado el valor de US\$ 4.000,00 por concepto de la compra de un terreno de propiedad del Sr. Marco Vivanco, inmueble que se encuentra ubicado en en el cantón Chone, parroquia Ricaurte.

NOTA 18. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

| | |
|--|------------------|
| Jubilación patronal | 28.825,00 |
| Desahucio | 6.355,00 |
| TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO | 35.180,00 |

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

| <u>Descripción</u> | <u>No.</u> <u>Participación</u> | <u>%</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|--------------------------------|------------------------------------|----------|------------------------------------|
| Pérez Vivanco Rodrigo | 5000 | 33,33% | 200,00 |
| Vivanco Gansler Grace Carolina | 5000 | 33,33% | 200,00 |
| Vibanco Alvarez Marco Antonio | 5000 | 33,33% | 200,00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | | | 600,00 |

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

NOTA 20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---|------------------------------------|
| Aportes | |
| Pérez Vivanco Rodrigo (U) | 2.666,68 |
| Vivanco Gansler Grace Carolina (U) | 2.666,66 |
| Vivanco Alvarez Marco Antonio (U) | 2.666,66 |
| Suman: | 8.000,00 |
| Utilidad de ejercicios anteriores | |
| Pérez Vivanco Rodrigo | 3.025,51 |
| Vivanco Gansler Grace Carolina | 2.025,52 |
| Vivanco Alvarez Marco Antonio | 13.151,02 |
| Suman: | 18.202,05 |
| Aporte en numerario | |
| Pérez Vivanco Rodrigo | 529,47 |
| Vivanco Gansler Grace Carolina | 529,47 |
| Vivanco Alvarez Marco Antonio | 530,45 |
| Varios | |
| Pérez Vivanco Rodrigo (V) | 33.171,11 |
| Vivanco Alvarez Marco Antonio (V) | 112.363,79 |
| Suman: | 145.534,90 |
| Aporte activos fijos | |
| Vivanco Alvarez Marco Antonio (W) | 90.270,00 |
| Suman: | 90.270,00 |
| TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | 263.596,34 |

(U) Con fecha 30 de diciembre del 1999 mediante Junta General Extraordinaria Universal de Socios, se aprueba que las cuentas por pagar a los socios como aportes al inicio de la constitución de la empresa, sean transferidas como aporte para futuras capitalizaciones.

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

- (V) Con fecha 23 de mayo del 2002 mediante Junta General Extraordinaria Universal de Socios se procede a la aprobación de los valores considerados como aportes de Socios.
- (W) Con fecha 8 de enero del 2001 se efectuó el avalúo a los activos fijos de propiedad del socio Sr. Marco Vivanco, estudio que fue realizado por el Perito Avaluador Ing. Fabián Moreno, con el registro No. S.C.RNP.077 autorizado por la Superintendencia de Compañías. Los resultados de esa evaluación, son responsabilidad exclusiva del referido perito; monto que es considerado como aporte para futura capitalización, según escritura de fecha 8 de agosto del 2002, celebrada en la Notaría Sexta del cantón Quito, misma que al 31 de diciembre se encuentra en trámite por aumento de capital.

NOTA 21. RESERVAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u> |
|---|------------------------------------|
| Reserva Legal | 2.401,45 |
| Reserva de capital | 3.214,27 |
| Resultado por exposición a la inflación (X) | 17.505,60 |
| TOTAL RESERVAS | 23.121,32 |

- (X) Monto que fue registrado por efecto de la conversión de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, pero hasta la presente fecha no se ha efectuado la declaración sustitutiva para el pago del impuesto a la renta, de acuerdo a lo estipulado en el Registro Oficial No.57 del 13 de abril del 2000.

NOTA 22. PERDIDAS ACUMULADAS

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | 43.922,28 |
| Menos: Amortización año 2001 | 11.811,55 |
| TOTAL PERDIDAS ACUMULADAS | 32.110,73 |

NOTA 23. UTILIDAD A REINVERTIR

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Utilidad años anteriores (Y) | 37.540,61 |
| TOTAL PERDIDAS ACUMULADAS | 37.540,61 |

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

- (Y) Valor que corresponde a la utilidad del ejercicio económico 2001, misma que fue ratificado según Acta General Extraordinaria y Universal de Socios, de fecha 19 de abril del 2002, para que se considere como utilidad a reinversión; según escritura pública de aumento de capital, celebrada el 9 de agosto del 2002 ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Sexto del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 134, de fecha 03 de enero del 2003.

NOTA 24. UTILIDAD DEL PERIODO CORRIENTE

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2002, arrojan una utilidad de US\$ 5.651,33, antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

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

CALCULO DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES

| | |
|--|-----------------|
| Utilidad contable | 5.651,33 |
| Base cálculo del 15% participación trabajadores | 5.651,33 |
| 15% Participación trabajadores | 847,70 |

CALCULO IMPUESTO A LA RENTA

| | |
|--|-----------------|
| Utilidad contable | 5.651,33 |
| Menos: 15% Participación trabajadores | -847,70 |
| Menos: Amortización pérdidas años anteriores | -3.115,81 |
| Más: Gastos no deducibles | 7.659,61 |
| Base imponible tributable | 9.347,43 |
| 25% Impuesto a la renta | 2.336,86 |

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| 25% Impuesto a la renta | 2.336,86 |
| Menos: Retenciones en la fuente | -4.890,86 |
| Saldo a favor de la compañía | -2.554,00 |

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

| | |
|--|---------------|
| Utilidad contable | 5.651,33 |
| Menos: Participación trabajadores | 847,70 |
| Impuesto a la renta | 2.336,86 |
| Amortización pérdida ejercicios anteriores | 3.115,81 |
| Pérdida neta. | 649,04 |

NOTA. 25 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

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

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2002 no se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por la Junta General de Socios.

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

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

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

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2002 y el 26 de mayo del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos ó 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 periodo, en diciembre 31 del 2002.

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

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

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

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

d) Conversión de capital, aumento de capital y modificación del valor nominal de las participaciones y reforma de los estatutos.

Con fecha 9 de agosto del 2002 se procede a efectuar el aumento de capital, mediante escritura realizada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinosa, Notario Sexto del cantón Quito, documento que fue inscrito en el Registro Mercantil, bajo el No. 134 del 03 de enero del 2003.

e) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:

La Administración de la empresa no ha gestionado la presentación de la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2000, por concepto de la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación REI", que se encuentra registrada en el casillero 504 "Reserva", correspondiente al patrimonio neto del estado de situación del Formulario 101.

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

| DETALLE | COSTO HISTORICO | MOVIMIENTOS ENE-DIC/02 | SALDO AL 31-12-02 |
|-------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| NO DEPRECIABLES | | | |
| 1. TERRENO | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Terrenos | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| Suman: | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| VALORES NETOS | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| DEPRECIABLES | | | |
| 2. MAQUINARIA Y EQUIPO | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Maquinaria y equipo | 233096.44 | - | 233096.44 |
| Adquisiciones | - | 2,994.32 | 2,994.32 |
| Suman: | 233,096.44 | 2,994.32 | 236,090.76 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Maquinaria y equipo | 18,525.32 | 23,310.73 | 41,836.05 |
| Adquisiciones | - | 204.22 | 204.22 |
| Suman: | 18,525.32 | 23,514.95 | 42,040.27 |
| VALORES NETOS | 214,571.12 | -20,520.63 | 194,050.49 |
| 3. MUEBLES Y ENSERES | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Muebles y enseres | 1,871.63 | - | 1,871.63 |
| Suman: | 1,871.63 | - | 1,871.63 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Muebles y enseres | 164.14 | 186.84 | 350.98 |
| Suman: | 164.14 | 186.84 | 350.98 |
| VALORES NETOS | 1,707.49 | -186.84 | 1,520.65 |
| PASAN: | 220,278.61 | -20,707.47 | 199,571.14 |

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

| DETALLE | COSTO HISTORICO | MOVIMIENTOS ENE-DIC/02 | SALDO AL 31-12-02 |
|-------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| VIENEN: | 220,278.61 | -20,707.47 | 199,571.14 |
| 4. EQUIPO DE OFICINA | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Equipo de oficina | 905.00 | - | 905.00 |
| Adquisiciones | - | 156.80 | 156.80 |
| Suman: | 905.00 | 156.80 | 1,061.80 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Equipo de oficina | 82.58 | 90.45 | 173.03 |
| Adquisiciones | - | 28.74 | 28.74 |
| Suman: | 82.58 | 119.19 | 201.77 |
| VALORES NETOS | 822.42 | 37.61 | 860.03 |
| 5. VEHICULOS | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Vehículos | 50,420.00 | 0.00 | 50,420.00 |
| Adquisiciones | - | 7,200.00 | 7,200.00 |
| Suman: | 50,420.00 | 7,200.00 | 57,620.00 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Vehículos | 10,083.96 | 10,083.96 | 20,167.92 |
| Adquisiciones | - | 1,440.00 | 1,440.00 |
| Suman: | 10,083.96 | 11,523.96 | 21,607.92 |
| VALORES NETOS | 40,336.04 | -4,323.96 | 36,012.08 |
| 6. CONSTRUCCIONES | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Construcciones | 21,995.48 | - | 21,995.48 |
| Suman: | 21,995.48 | - | 21,995.48 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Construcciones | 1,310.12 | 1,099.80 | 2,409.92 |
| Suman: | 1,310.12 | 1,099.80 | 2,409.92 |
| VALORES NETOS | 20,685.36 | -1,099.80 | 19,585.56 |
| PASAN: | 282,122.43 | -26,093.62 | 256,028.81 |

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

| DETALLE | COSTO HISTORICO | MOVIMIENTOS ENE-DIC/02 | SALDO AL 31-12-02 |
|---------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| VIENEN: | 282,122.43 | -26,093.62 | 256,028.81 |
| 7. EQUIPO DE COMPUTACION | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Equipo de computación | 11,034.27 | - | 11,034.27 |
| Adquisiciones | - | 3,175.77 | 3,175.77 |
| Suman: | 11,034.27 | 3,175.77 | 14,210.04 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Equipo de computación | 1,844.34 | 3,642.26 | 5,486.60 |
| Adquisiciones | - | 412.96 | 412.96 |
| Suman: | 1,844.34 | 4,055.22 | 5,899.56 |
| VALORES NETOS | 9,189.93 | -879.45 | 8,310.48 |
| 8. EQUIPO ELECTRONICO | | | |
| Costo Histórico | | | |
| Equipo electrónico | 600.00 | - | 600.00 |
| Suman: | 600.00 | - | 600.00 |
| Depreciación acumulada | | | |
| Equipo electrónico | 120.00 | 120.00 | 240.00 |
| Suman: | 120.00 | 120.00 | 240.00 |
| VALORES NETOS | 480.00 | -120.00 | 360.00 |
| TOTAL: | 291,792.36 | -27,093.07 | 264,699.29 |

RESUMEN GENERAL

| DETALLE | COSTO HISTORICO | MOVIMIENTOS ENE-DIC/02 | SALDO AL 31-12-02 |
|-------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Activos fijos no depreciables | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| Activos fijos depreciables | 319,922.82 | 13,526.89 | 333,449.71 |
| Depreciación acumulada | 32,130.46 | 40,619.96 | 72,750.42 |
| TOTAL: | 291,792.36 | -27,093.07 | 264,699.29 |

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

INCUBADORA MANABITA INCMANABITA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

PATRIMONIO

(En dólares)

| DETALLE | SALDO AL 31-12-01 | AUMENTOS DISMINUCIONES | SALDO AL 31-12-02 |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Capital Social | 600.00 | - | 600.00 |
| Suman: | 600.00 | - | 600.00 |
| Reserva legal | 2,401.45 | - | 2,401.45 |
| Suman: | 2,401.45 | - | 2,401.45 |
| Aporte futura capitalización | 8,000.00 | 255,596.34 | 263,596.34 |
| Suman: | 8,000.00 | 255,596.34 | 263,596.34 |
| Pérdida de ejercicios anteriores | -43,922.28 | - | -43,922.28 |
| Amortización pérdidas ejercicios anteriores | - | 11,811.55 | 11,811.55 |
| Suman: | -43,922.28 | 11,811.55 | -32,110.73 |
| Reserva de capital | | | |
| Reserva por revalorización del patrimonio | 234.81 | - | 234.81 |
| Reexpresión monetaria | -126.54 | - | -126.54 |
| Ajuste y/o reclasificación conversión 2000 | 3,106.00 | - | 3,106.00 |
| Suman: | 3,214.27 | - | 3,214.27 |
| Resultado por Exposición a la Inflación | 17,505.60 | - | 17,505.60 |
| Suman: | 17,505.60 | - | 17,505.60 |
| Utilidad a reinversión | 37,540.61 | - | 37,540.61 |
| Suman: | 37,540.61 | - | 37,540.61 |
| Utilidad del ejercicio | | | |
| Utilidad del ejercicio 2002 | - | 5,651.33 | 5,651.33 |
| Suman: | - | 5,651.33 | 5,651.33 |
| Total Patrimonio | 25,339.65 | 273,059.22 | 298,398.87 |

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

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

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENCIAS

| | |
|---------------|---|
| 1ro. | Primero |
| Cta. Cte. | Cuenta corriente |
| US\$ | Dólares estadounidenses |
| SRI. | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| NECs | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| No. | Número |
| % | Porcentaje |
| s/n | Sin numeración |
| Cía. Ltda. | Compañía Limitada |
| Capitaliz. | Capitalización |
| Res. Reval. | Reserva revalorización |
| Reexp. Monet. | Reexpresión monetaria |
| Acumul. | Acumulada |
