



**Villavicencio**  
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

258

Quito, 1 de marzo de 2006

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA DE DIRECTORES DE LA  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TÉ C.A.**

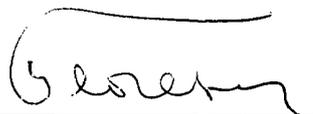
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía Ecuatoriana del Té C.A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 utilizados y de las estimaciones importantes 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. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana del Té C.A. al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

**CPA. Dr. José Villavicencio R.**  
**GERENTE GENERAL**  
**Registro Nacional de Auditores Externos No. 342**

**COMPañIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>US\$</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	85,282
Inversiones temporales	3	1,420
Cuentas por Cobrar comerciales	4	187,415
Otras cuentas por cobrar	5	88,673
Inventarios	6	371,550
<b>Total activos corrientes</b>		<b>734,340</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
	7	
Terrenos		58,301
Edificios y adecuaciones		102,586
Plantaciones		1,102,540
Maquinaria y equipo		667,176
Equipo de computación		2,600
Vehículos		61,029
Equipo de oficina		25,678
Muebles y enseres		21,198
Total		2,041,108
Menos: Depreciación acumulada		(1,099,598)
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>		<b>941,510</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	8	140,218
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>	9	8,930
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,090,658</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,824,998</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**ING. JAIME FLORES**  
**GERENTE GENERAL**



**LCDA. MARGÓD ALVEAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**COMPAÑIA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	<b>NOTAS</b>	<b>UD\$</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Préstamos a corto plazo	<b>10</b>	41,695
Cuentas por pagar comerciales	<b>11</b>	115,712
Otras cuentas por pagar	<b>12</b>	72,891
Obligaciones Fiscales	<b>13</b>	10,797
Beneficios sociales	<b>14</b>	23,578
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>264,673</u>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Préstamos de accionistas	<b>15</b>	91,320
Provisión Jubilación Patronal	<b>16</b>	309,481
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>400,801</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Pagado	<b>19</b>	69,000
Aportes futuras capitalizaciones		431,000
Reserva legal	<b>20</b>	27,184
Reserva de capital	<b>21</b>	581,768
Utilidades no distribuidas		34,218
Utilidad del ejercicio		16,354
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1,159,524</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1,824,998</u></u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**ING. JAIME FLORES**  
**GERENTE GENERAL**

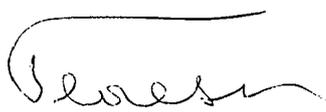


**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
**CONTADORA GENERAL**

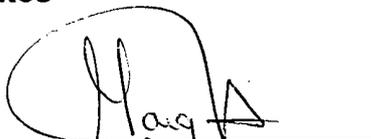
**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	NOTAS	US\$
VENTAS NETAS		1,897,145
COSTO DE VENTAS		<u>(1,304,991)</u>
MARGEN BRUTO		592,154
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>(528,273)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		63,881
OTROS GASTOS E INGRESOS:		
Ingresos y gastos bancarios		(13,732)
Pérdida en inversiones		(2,141)
Ingresos Misceláneos		10,452
Utilidad en venta activos fijos		11,718
Provisión para jubilación patronal	16	(43,877)
Ingresos por regalías		2,228
Utilidad en cambio		(343)
Multas e intereses		<u>(111)</u>
TOTAL		<u>(35,806)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>28,075</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	17	4,850
25% IMPUESTO A LA RENTA	18	6,871
UTILIDAD NETA		<u>16,354</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL



LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL

**COMPANÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Descripción	CAPITAL SOCIAL	Aportes futuras Capitalizaciones	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES no distribuidas	PERDIDAS ACUMULADAS	Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	69,000	431,000	25,748	581,768	21,293	-	25,168	1,153,977
Transferencia de utilidades del ejercicio 2004	-	-	1,436	-	-	-	(1,436)	-
15% participación trabajadores 2004	-	-	-	-	-	-	(4,471)	(4,471)
25% Impuesto a la Renta 2004	-	-	-	-	-	-	(6,335)	(6,335)
Transferencia utilidad / pérdida del ejercicio a resultados acumulados	-	-	-	-	12,926	-	(12,926)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2005	-	-	-	-	-	-	28,075	28,075
15% participación trabajadores a pagar en el 2005	-	-	-	-	-	-	(4,850)	(4,850)
25% Impuesto a la Renta a pagar en el 2005	-	-	-	-	-	-	(6,871)	(6,871)
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>69,000</b>	<b>431,000</b>	<b>27,184</b>	<b>581,768</b>	<b>34,218</b>	<b>-</b>	<b>16,354</b>	<b>1,159,524</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

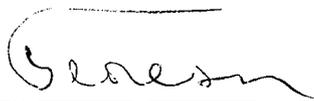
  
 ING. JAIME FLORES  
 GERENTE GENERAL

  
 LCDA MARGOD ALVEAR  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	US\$
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	1,899,510
Otros Ingresos	12,679
Pagado a proveedores y otros	(1,755,956)
Impuesto a la Renta y participación a trabajadores	(4,830)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>151,403</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(123,249)
Precio de venta de propiedad, planta y equipo	11,719
Venta Certificados de Corpeí	2,409
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(109,121)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones por pagar a bancos, neto	(13,689)
Préstamos compañía relacionadas	(31,000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(44,689)</b>
Aumento neto durante el año	(2,407)
Comienzo del año	89,109
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>86,702</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**ING. JAIME FLORES**  
**GERENTE GENERAL**



**LCDA. MARGOD ALVEAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DEL TE C.A.  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Utilidad Neta 16,354

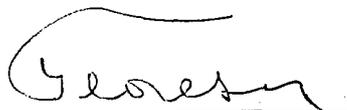
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo  
neto proveniente de actividades de operación:

Depreciación de propiedades , planta y equipo,	79,543
Amortizaciones	8,568
Provisión para jubilación patronal	43,878
Otras provisiones	1,214
Utilidad en venta de activos fijos	(11,719)
Pérdida inversión largo plazo	2,141

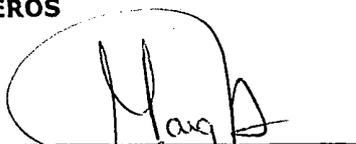
**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

Cuentas por cobrar comerciales	3,393
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	3,512
Inventarios	(59,846)
Cuentas por pagar	54,724
Otras cuentas por pagar	9,642
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>151,403</u></b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**ING. JAIME FLORES  
GERENTE GENERAL**



**LCDA. MARGOD ALVEAR  
CONTADORA GENERAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

**1.1.- ANTECEDENTES.-** Compañía Ecuatoriana del Té C.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 3 de septiembre de 1964 (Registro Mercantil-Quito), con el objeto principal de desarrollar la producción, elaboración y exportación del té. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**1.2.- VALUACIÓN DE INVENTARIOS.-** El método de valoración de inventarios que la compañía utiliza es el promedio ponderado para lo cual los ingresos son registrados al costo, el cual, no excede el valor de mercado, como sigue:

- Productos procesados: al costo incurrido en la última producción
- Productos adquiridos: (materias primas y materiales) al costo de las últimas adquisiciones.
- Productos importados: se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

**1.3.- VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	<b>Años Vida útil</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Muebles y enseres	10	10
Edificios, casas y bodegas	30	3,33
Construcciones y adecuaciones	20	5
Divisiones y decoraciones	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Plantaciones de té en producción	50	2

**1.4.- AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS.-** La amortización de a marca Hornimans se la realiza a un período de 20 años

**1.5.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.-** 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. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2005, cubre a trabajadores con un tiempo de servicio de 24 años en adelante y a trabajadores jubilados.

## 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

Caja chica	1,400
Caja General	319
Bancos	<u>83,563</u>
<b>Total</b>	<b>85,282</b>

## 3.- INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a Notas de Crédito a favor de la compañía emitida por el Servicio de Rentas Internas.

## 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2005, son como sigue:

	(dólares)
Clientes Nacionales	122,536
Clientes extranjeros	75,161
(-) Provisión para incobrables	<u>(10,282)</u>
<b>Total</b>	<b>187,415</b>

El movimiento de la provisión para incobrables, al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

	(dólares)
Saldo a inicio del año	(9,068)
Provisión	<u>(1,214)</u>
<b>Saldo a fin de año</b> (i)	<b>(10,282)</b>

(i) El saldo de la provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de vencimientos de la cartera de clientes y parámetros establecidos en la LRTI, en nuestra opinión es razonable.

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

	(dólares)
Compañías Relacionadas	35344
Retenciones en la fuente	6,998
Crédito tributario IVA (i)	25,235
Empleados	3,373
Otras	17,723
<b>Total</b>	<b>88,673</b>

(i) La compañía se encuentra realizando los trámites correspondientes para conseguir la devolución del IVA. Durante el año 2005 la compañía ha recuperado el valor de \$ 23,686.37

**6.- INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

	(dólares)
Producto terminado	138,210
Materia prima y materiales	225,668
Producción en proceso	1,283
Importaciones en tránsito	2,814
Otros	3,575
<b>Total</b>	<b>371,550</b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2005, es como sigue:

	(dólares)
Saldo neto al inicio de año	897,896
Adiciones	123,400
Ventas	11,719
Utilidad	(11,719)
Depreciación	(79,786)
<b>Saldo neto al fin de año</b>	<b>941,510</b>

**8.- ACTIVOS DIFERIDOS**

Un resumen de activos diferidos al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

	(dólares)
Marca Hornimans	171,468
(-) Amortización acumulada	(44,316)
Otros	13,066
<b>Total</b>	<b>140,218</b>

**9.- INVERSIONES LARGO PLAZO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2005, son como sigue:

		(dólares)
Club Los Chillos	(i)	753
Cetca Colombia	(i)	3.589
Certificados de Inversión CORPEI		4.588
<b>Total</b>		<b>8.930</b>

(i) Estas inversiones no han sido actualizadas a valor patrimonial proporcional

**10.- PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO**

Los préstamos a corto plazo que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2005, son como sigue:

BANCO	% Interés anual	VIGENCIA		CAPITAL US\$	intereses US\$	garantía
		inicio	vencimiento			
Lloyds TSB Bank	12.5	1-Jun-05	24-Feb-06	40,000	1,695	sobre firmas
<b>Total</b>				a) 40.000	b) 1.695	
				<b>TOTAL (a+b)</b>		<b>41.695</b>

**11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:  
(dólares)

Proveedores Nacionales	43,705
Proveedores del exterior	49,737
Proveedores varios	22,270
<b>Total</b>	<b>115,712</b>

**12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

		(dólares)
Comisiones al exterior	(i)	55,076
IESS		6,960
Sueldos y salarios		5,491
Otras		5,364
<b>Total</b>		<b>72,891</b>

- (i) Corresponde a comisiones por pagar a Universal Commodities (Tea) Trading, Inc. por ventas en el exterior a razón del 2% del valor FOB. Se verificó el cumplimiento del art.13 num.4 de la LRTI en lo referente a pagos al exterior.

**13.- OBLIGACIONES FISCALES**

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

		(dólares)
Retenciones del IVA		2,412
Retenciones en la Fuente		1,514
Impuesto a la Renta		6,871
<b>Total</b>		<b>10,797</b>

**14.- BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

Décimo tercer sueldo	1,960
Décimo cuarto sueldo	4,361
Participación trabajadores	4,850
Fondos de reserva	12,482
Otros	(75)
<b>Total</b>	<b>23,578</b>

**15.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS**

Los préstamos de accionistas que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2005, son como sigue:

ACCIONISTA	% Interés anual	VIGENCIA		CAPITAL US\$	Intereses US\$	Otros movimient.
		Inlcio	vencimiento			
Sangay Tea Corporation	0	7-Oct-03	7-Oct-08	45,000	0	
Sangay Tea Corporation	11.5	10-Ago-03	9-Ago-08	37,642	8,658	20
<b>Total</b>				<b>(a) 82.642</b>	<b>(b) 8.658</b>	<b>(c) 20</b>
				<b>TOTAL (a+b+c)</b>		<b>91.320</b>

Estos créditos del exterior se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador.

**16.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL**

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal durante el 2005, es como sigue:

	(dólares)
Saldo al comienzo del año	259,545
Provisión del año (i)	63,754
Pagos efectuados	<u>(13,818)</u>
<b>Saldo neto al fin del año (ii)</b>	<b>309,481</b>

- (i) La provisión del año fue constituida de la siguiente manera:  
Contabilizado al costo de producción y ventas \$19,877  
Contabilizado al gasto \$ 43,877
- (ii) El saldo de la provisión para Jubilación Patronal cubre la provisión requerida para los empleados jubilados y para aquellos empleados que cumplen más de 24 años

### 17.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios (**excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo-codificación especial**), el 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta.

Los balances de la compañía presentan la obligación por la participación a trabajadores en el ejercicio corriente.

### 18.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el Impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país mediante el aumento del capital y el 25 % sobre el resto de utilidades.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(dólares)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>28,075</b>
- 15 % Participación Trabajadores	<u>(4,850)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	23,225
- 25 % Impuesto a la Renta	<u>(6,871)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>16,354</u></b>

#### Base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores

<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>28,075</b>
Más: Gastos no deducibles	
intereses y multas	111
donaciones y contribuciones	1,970
gastos realizados sin factura	781
baja de créditos de clientes	<u>1,397</u>
Utilidad antes de 15% Trabajadores	32,334
<b>15% Participación a Trabajadores</b>	<b><u>4,850</u></b>

#### Base para el cálculo del Impuesto a la Renta

<b>Utilidad antes del 25% Impuesto a la Renta</b>	<b>23,225</b>
Más: Gastos no deducibles	
intereses y multas	111
donaciones y contribuciones	1,970
gastos realizados sin factura	781
baja de créditos de clientes	<u>1,397</u>
Utilidad antes de 25% Impuesto a la Renta	27,484
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b><u>6,871</u></b>

#### 19.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en 69.000 acciones de un dólar de valor nominal unitario; conforme a la Dolarización, valorización de acciones y reforma de Estatutos Sociales realizada por la compañía y legalizada mediante Escritura Pública registrada el 6 de junio del 2002 en el Registro Mercantil.

#### 20.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 21.- RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

#### 22.- ASPECTOS RELEVANTES

- a. El país aún no ha firmado el Tratado de Libre Comercio (TLC), en vista de que no se ha puesto de acuerdo en ciertos productos agrícolas, el atún y Propiedad Intelectual.
- b. Para el 15 de octubre del 2006, se ha fijado la fecha para la Elección del Presidente del Ecuador.
- c. Se ha cumplido seis años de la dolarización en el país y el 2005 cerró con una tasa de Inflación del 4,36% y el Producto Interno Bruto (PIB) apenas ha subido un 3.33%.
- d. Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 176 del 29 de diciembre 2005, la autoridad tributaria emitió las siguientes reformas tributarias:
  - Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas a ser aplicado en el año fiscal 2006, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2005, conforme al Art. 36 de la Ley de Régimen tributario Interno, en base a la variación anual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU), publicado por el INEC en el mes de noviembre del 2005, estableciéndose la fracción básica de US\$ 7.680 sobre la que se causa impuesto.
- e. Según Resolución No. 117012004RREC012924 del 29 de Diciembre del 2004 el Servicio de Rentas Internas (SRI) niega la devolución del Pago en Exceso del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2003. La empresa impugna dicha resolución y solicita nuevamente se proceda a la devolución del valor pagado en exceso.
- f. Cetca ha sido designada como contribuyente especial por el Servicio de Rentas Internas partir de febrero 2006.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Auditores Externos

- g. La empresa mantiene un contrato de arrendamiento mercantil (Leasing) con el Produbanco por tres años firmado el 23-12-04 por un vehículo cuyo valor es de \$ 33,456.25.
- h. El 30 de diciembre de 2004 la compañía firmó un contrato con el Lic. Hugo Mora con el objeto de Urbanizar lotes de terreno en la Hacienda Sangay en una superficie total de 48.327 m2.
- i. En el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006 se publicó el contenido del anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en donde los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con Partes Relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal de un mismo período Fiscal en un monto acumulado superior a USD. 300.000 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de precios de transferencia.

El anexo debe presentar dentro del plazo de cinco días después de la fecha de declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2005 y el informe integral de Precios de Transferencias en un plazo de seis meses, de acuerdo a Registro Oficial No.4-94 del 31 de diciembre del 2004 ART (66.1).

====  
**FIN**  
====