

26756

Asesores y Consejeros "Aconsec" Cía. Ltda..

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
Junto con el informe del auditor independiente.

Asesores y Consejeros "Aconsec" Cía. Ltda..

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
Junto con el informe del auditor independiente.**

Contenido:

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

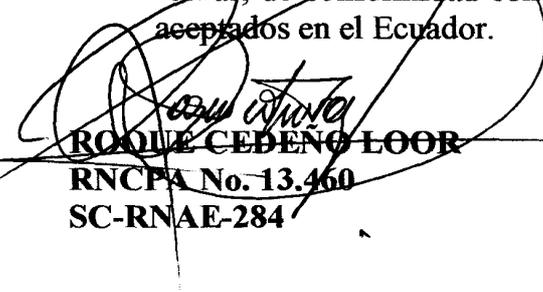
Balances generales
Estados de resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujo de efectivo
Anexo No. 1: Movimiento de Activos Fijos
Notas a los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de Asesores y Consejeros “Aconsec” Cía. Ltda.:

- 1.- He auditado los balances generales adjuntos de Asesores y Consejeros “Aconsec” Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mis auditorias.
- 2.- Mis auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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. Considero que mis auditorias proveen una base razonable para mi opinión.
- 3.- En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, incluyendo el avalúo de la propiedad planta y equipo a valor de mercado (ver Notas 7 y 17), la situación financiera de Asesores y Consejeros “Aconsec” Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de sus socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ROQUE CEDEÑO LOOR
RNCFA No. 13.460
SC-RNAE-284

Guayaquil – Ecuador
18 de Marzo del 2006

ACONSEC C. LTDA.
Balances Generales al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(en US dólares completos)

| | | 2005 | 2004 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Notas a los Est. Finc. | | |
| ACTIVOS | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | Nota 2 | 152,450.14 | 165,984.72 |
| Inversiones Temporales | | 0.00 | 0.00 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | Nota 3 | 250,637.39 | 270,677.18 |
| Otras Cuentas por Cobrar | Nota 4 | 126,269.30 | 55,900.11 |
| Gastos Pagados por Anticipados | Nota 5 | 163,110.97 | 313,785.55 |
| Total Activos Corrientes | | <u>692,467.80</u> | <u>806,347.56</u> |
| Activos no Corrientes | | | |
| Inversiones permanentes | Nota 6 | 215,249.00 | 214,849.00 |
| Propiedad Planta y Equipo, neto | Anexo 1 | 1,125,639.21 | 392,029.54 |
| Cargos Diferidos, neto | Nota 8 | 54,380.64 | 43,908.25 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>2,087,736.65</u> | <u>1,457,134.35</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Préstamos Bancarios a Corto Plazo | Nota 9 | 0.00 | 60,088.45 |
| Otras Cuentas por Pagar | Nota 10 | 5,961.15 | 514,951.70 |
| Gastos Acumulados por Pagar | Nota 11 | 115,997.25 | 92,745.94 |
| Impuestos por Pagar | Nota 12 | 183,710.14 | 150,734.64 |
| Cobros Anticipados a Clientes | Nota 13 | 39,204.38 | 47,206.61 |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>344,872.92</u> | <u>865,727.34</u> |
| Pasivos a Largo Plazo | | | |
| Préstamos Bancarios | | 0.00 | 0.00 |
| Total Pasivos a Largo Plazo | | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital Pagado | Nota 15 | 400,000.00 | 400,000.00 |
| Reservas | Nota 16 | 82,086.63 | 78,448.30 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | Nota 17 | 0.00 | 40,192.12 |
| Superávit por Valuación | | 542,125.95 | |
| Resultados de ejercicios anteriores | | 109,320.38 | |
| Utilidad del Ejercicio | | 609,330.77 | 72,766.59 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | <u>1,742,863.73</u> | <u>591,407.01</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>2,087,736.65</u> | <u>1,457,134.35</u> |

(*) Las Notas son parte integrante de éste estado financiero

ACONSEC C. LTDA.**Estados de Resultados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(en US dólares completos)**

| | Notas a los Est. Finc. | 2005 | 2004 |
|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Ventas Netas | | | |
| Servicio de Asesoría Legal, Neto | Nota 1 | 2,195,262.09 | 2,560,960.40 |
| Menos Costos: | | | |
| Honorarios abogados | Nota 18 | 1,007,631.21 | 1,802,750.95 |
| Utilidad Bruta | | 1,187,630.88 | 758,209.45 |
| Gastos Administrativos | Nota 18 | 168,678.75 | 178,929.50 |
| Gastos Operativos | Nota 18 | 353,875.46 | 520,406.62 |
| Otros Ingresos Operativos | | 25,090.78 | 37,171.02 |
| | | -497,463.43 | -662,165.10 |
| Utilidad Operacional | | 690,167.45 | 96,044.35 |
| Gastos Financieros | | 9,504.62 | 8,426.92 |
| Ingresos Financieros | Nota 20 | 53,533.32 | 8,166.92 |
| Utilidad antes del Impuesto a la Renta | | 734,196.15 | 95,784.35 |
| Impuesto a la Renta | Nota 12 | 124,865.38 | 23,017.76 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | | 609,330.77 | 72,766.59 |

(*) Las Notas son parte integrante de este Estado Financiero

ACONSEC CIA. LTDA.
Estados de Evolución del Patrimonio por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 y 2005
(En US dólares completos)

| | RESERVAS DE: | | | RESERVAS DE: | | | RESULTADOS DE: | | Total | |
|--|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| | Capital Pagado | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Aportes Futuras Capitaliza. | Capital Dividendos en acciones | Superavit por Valuación | Ejercicio Anterior | Presente Ejercicio | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003 | 400,000.00 | 656.24 | 101.62 | 0.00 | 10,243.07 | 48,999.00 | 0.00 | 0.00 | 55,662.15 | 515,662.08 |
| Registro Declaración Impto. A la Renta 2003 | | | | | | | | | -13,354.66 | -13,354.66 |
| Transferencias a Resultados ejercicio anterior | | | | | | | | 42,307.49 | -42,307.49 | 0.00 |
| Fondo de Reserva Legal sobre Utilidad Neta 2003 | | 2,115.37 | | | | | | -2,115.37 | | 0.00 |
| Registros de Dividendos en Acciones de Cridesa | | | | | | 16,333.00 | | | | 16,333.00 |
| Transferencias de Resultados a Aportes | | | | 40,192.12 | | | | -40,192.12 | | 0.00 |
| Utilidades del Ejercicio 2004 | | | | | | | | | 95,784.35 | 95,784.35 |
| Registro Provisión Impuesto a la Renta 2004 | | | | | | | | | -23,017.76 | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2004 | 400,000.00 | 2,771.61 | 101.62 | 40,192.12 | 10,243.07 | 65,332.00 | 0.00 | 0.00 | 72,766.69 | 691,407.01 |
| Transferencias a Resultados ejercicio anterior | | | | | | | | 69,128.26 | -69,128.26 | 0.00 |
| Fondo de Reserva Legal sobre Utilidad Neta 2004 | | 3,638.33 | | | | | | | -3,638.33 | 0.00 |
| Transferencias de Aportes a Resultado Ejerc.Ant. | | | | -40,192.12 | | | | 40,192.12 | | 0.00 |
| Reavalúo de Bienes Raices | | | | | | 542,125.95 | | | | 542,125.95 |
| Utilidades del Ejercicio 2005 | | | | | | | | | 609,330.77 | 609,330.77 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2005 | 400,000.00 | 6,409.94 | 101.62 | 0.00 | 10,243.07 | 65,332.00 | 542,125.95 | 109,320.38 | 609,330.77 | 1,742,863.73 |

ACONSEC CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En US dólares completos)

| | | 2005 | 2004 |
|---|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| | Notas a los Est. Financieros | | |
| Flujo de Efectivo por Actividades Operativas: | | | |
| Utilidad antes del Impuesto a la Renta.... | | 734,196.15 | 95,784.35 |
| Ajustes por: | | | |
| Provisiones de Gastos | Nota 11 | 78,997.07 | 889,687.66 |
| Pérdida Neta en Venta de Activos Fijos | | 179.30 | 0.00 |
| Utilidad en Ventas de Títulos Valores | | -20,441.87 | 0.00 |
| Servicios de Asesoría facturados y no cobrados | | | |
| Provisión para Créditos Incobrables | | 2,430.39 | 2,264.66 |
| Reverso provisiones años anteriores | | -194,011.47 | 0.00 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | | 76,390.30 | 61,392.49 |
| Efectivo Proveniente de actividades Operativas antes de cambios en el Capital de Trabajo..... | | 677,739.87 | 1,049,129.16 |
| Variaciones en Cuentas Circulantes: | | | |
| Inversiones Temporales | | | 0.00 |
| Cientes | | 214,067.58 | 24,656.29 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | -109,695.82 | -51,670.60 |
| Impuestos Anticipados | | 134,330.71 | -70,263.81 |
| Gastos Anticipados | | -51.42 | -26.37 |
| Préstamos Bancarios a Corto Plazo | | 0.00 | 0.00 |
| Honorarios por Pagar | | -509,493.70 | -568,782.39 |
| Cuentas por Pagar | | -43,698.80 | -111,160.26 |
| Intereses por Pagar | | 0.00 | -1,475.14 |
| Cobros Anticipados | | -8,002.23 | 13,787.19 |
| Impuestos por Pagar | | -88,746.07 | -45,681.08 |
| Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas | | 266,450.12 | 238,512.99 |
| Flujos de Efectivo en actividades de Inversión: | | | |
| Bienes Raíces | Anexo # 1 | -149,601.39 | 350.00 |
| Equipos de Oficina | Anexo # 1 | -3,733.44 | -1,228.00 |
| Muebles y Enseres | Anexo # 1 | -14,723.07 | -7,926.00 |
| Vehículos | | 0.00 | 0.00 |
| Equipos de Computación | Anexo # 1 | -10,415.00 | -16,993.94 |
| Instalaciones | Anexo # 1 | -10,849.76 | 0.00 |
| Adecuaciones en Locales Arrendados | | -9,594.00 | -40,549.33 |
| Cargos Diferidos | | -15,117.66 | 0.00 |
| Inversiones en Acciones | | 0.00 | 0.00 |
| Otros | | -5,861.93 | 8,966.96 |
| Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión | | -219,896.25 | -57,380.31 |
| Flujo de Efectivos en Actividades de Financiamiento: | | | |
| Variación Pasivos a Largo Plazo | | 0.00 | -150,000.00 |
| Variaciones en Patrimonio | | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo Neto provisto (usado) en actividades de financiamiento | | 0.00 | -150,000.00 |
| Incremento (uso) neto de efectivo y sus equivalentes | | 46,553.87 | 31,132.68 |
| Efectivo y sus equivalentes ajustados al principio del periodo | Nota 2 | 105,896.27 | 74,763.59 |
| Efectivo y sus equivalentes ajustados al final del periodo | Notas 2 y 9 | 152,450.14 | 105,896.27 |

(*) Las Notas son parte integrante de este estado financiero

ACONSEC COMPAÑIA, LTDA
 MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS ANIOS 2004 Y 2005
 (En US dólares completos)

ANEXO # 1

| 2004 | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|-----------|------------|---------------------|--------------------|----------------------------|
| COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA | COSTO AJUSTADO 31-Dic-03 | ADICIONES | RETIROS | DEPRECIAC. DEL ANIO | REVERSOS Y AJUSTES | SALDOS AUDITADOS 31-Dic-04 |
| Equipos de Oficinas | 43,785.70 | 1,228.00 | 0.00 | | | 45,013.70 |
| Muebles y Enseres | 92,886.89 | 7,875.99 | -298.48 | | | 100,283.20 |
| Equipo de Computación 20% | 44,780.85 | 0.00 | -11,094.73 | | | 33,686.12 |
| Instalaciones | 20,973.38 | 621.98 | 0.00 | | -821.98 | 20,973.38 |
| Equipo de Computación 33 % | 38,021.52 | 8,581.80 | 0.00 | | -374.08 | 44,229.34 |
| Bienes Raices | 398,822.81 | 0.00 | -350.00 | | | 398,472.81 |
| SUMA DE ACTIVOS FIJOS | 637,269.73 | 18,107.87 | -11,743.21 | | -986.06 | 642,638.33 |
| DEPRECIACION ACUMULADA COSTO | -104,901.44 | | 2,398.72 | -38,734.27 | 10.39 | -141,226.80 |
| DEPRECIACION ACUMULADA REEXP. | -101,701.71 | | 8,952.77 | -16,833.25 | | -109,382.19 |
| TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA | -206,603.15 | 0.00 | 11,351.49 | -55,367.52 | 10.39 | -250,808.79 |
| TOTALES NETOS | 430,666.58 | 18,107.87 | -391.72 | -55,367.52 | -985.67 | 392,029.54 |

| 2005 | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------|-----------|---------------------|--------------------|----------------------------|
| COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA | COSTO AJUSTADO 31-Dic-04 | ADICIONES | RETIROS | DEPRECIAC. DEL ANIO | REVERSOS Y AJUSTES | SALDOS AUDITADOS 31-Dic-05 |
| Equipos de Oficinas | 45,013.70 | 3,928.44 | 635.00 | | | 48,307.14 |
| Muebles y Enseres | 100,283.20 | 47,428.49 | 1,768.45 | | | 145,923.24 |
| Equipo de Computación 20% | 33,686.12 | 0.00 | 32,003.88 | | 8,001.00 | 9,883.28 |
| Instalaciones | 20,973.38 | 18,004.84 | 1,687.16 | | -35,291.04 | 0.00 |
| Equipo de Computación 33 % | 44,229.34 | 10,879.00 | 284.00 | | | 54,844.34 |
| Bienes Raices 5% | 398,472.81 | 170,043.24 | 0.00 | | -445.83 | 603,389.89 |
| Bienes Raices no Utilizados | | | | | 445.83 | 445.83 |
| Bienes Raices (Reavalúo) | 0.00 | 887,598.64 | 0.00 | | | 887,598.64 |
| SUMA DE ACTIVOS FIJOS | 642,838.33 | 935,880.85 | 38,358.47 | | 8,001.00 | 1,549,981.51 |
| DEPRECIACION ACUMULADA COSTO | -141,226.80 | | 25,281.05 | -45,725.57 | -8,820.15 | -188,281.27 |
| DEPRECIACION ACUMULADA REAVAL | 0.00 | -145,470.89 | 0.00 | | | -145,470.89 |
| DEPRECIACION ACUMULADA REEXP. | -109,382.19 | | 8,599.78 | -15,407.48 | 5,819.55 | -110,570.34 |
| TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA | -260,608.79 | -145,470.89 | 33,880.81 | -61,133.03 | -1,000.60 | -424,322.30 |
| TOTALES NETOS | 382,029.54 | 790,209.96 | -2,467.88 | -61,133.03 | 7,000.40 | 1,125,639.21 |

ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES ADOPTADAS

A. BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros de ACONSEC Cía. Ltda. han sido elaborados observando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) expedidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas mediante resolución No. 99-1-3-3-007 para uso obligatorio por parte de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías y mediante Resolución No. 000140 del Servicio de Rentas Internas por parte de todos los contribuyentes a partir del ejercicio económico 1999, y también por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en los aspectos no contemplados por las primeras.

Las políticas y prácticas contables adoptadas por la compañía han sido desarrolladas por la gerencia, utilizando un grado de juicio tal, que proveen información útil a los usuarios de los estados financieros, pues consideran principalmente criterios plenamente aceptados en la actividad de Asesoría Jurídica en el Ecuador.

B. PERIODO CONTABLE

Los estados financieros presentados corresponden a los ejercicios económicos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2005 y 2004 respectivamente.

C. SISTEMA CONTABLE

La Contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América desde Marzo 31 del año 2000 según lo estableció la Ley para la Transformación Económica del Ecuador.

D. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Pese a que por las características particulares del negocio, la compañía de manera general procede a facturar sobre valores reconocidos por sus clientes, esto es, posterior al envío mensual de cartas reportes informándoles los trabajos realizados y la aceptación por parte de ellos; existen otros casos en que se hace necesaria la emisión de la factura para el registro contable por parte del cliente. Para éstos últimos casos se han realizado provisiones para

Incobrables cuyo movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 respectivamente han sido como sigue:

| Saldo 31/12/2003 | PROVISIONES | CASTIGOS | Saldo 31/12/2004 |
|-------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|
| USD (3.543.71) | (2.264.66) | 3.543.71 | USD (2.264.66) |
| Saldo 31/12/2004 | PROVISIONES | CASTIGOS | Saldo 31/12/2005 |
| USD (2.264.66) | (2.430.39) | 2.264.66 | USD (2.430.39) |

E. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Registra las facturas pendientes de cobro conforme lo señalado en el literal D) así como también los Gastos por cuenta de Clientes incurridos en juicios o trámites legales encargados a la Compañía y que se facturan a los clientes, previo el envío mensual de un formulario denominado Reembolso de Gastos.

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Los activos fijos durante los ejercicios 2004 y 2005 son registrados al Costo de Adquisición medido por el efectivo desembolsado o sus equivalentes en el caso de fusión por absorción; con excepción de tres Oficinas ubicadas en el piso 24 del Edificio Previsora y de tres parqueos ubicados en el piso 10 del mismo edificio, que en el año 2005 fueron objeto de re-avalúo siguiendo los procedimientos contemplados en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías. Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta en función de la vida útil del bien desde el mes de su adquisición, según los porcentajes siguientes:

| | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Equipos de Oficina | 10% anual |
| Muebles y Enseres | 10% anual |
| Vehículos | 20% anual |
| Equipos de Computación | 20% anual; comprados hasta Dic/01 |
| Equipos de Computación | 33% anual; comprados desde En/02 |
| Bienes Raíces (Oficinas) | 5% anual |

A partir del año 2006 se iniciará la Depreciación del re-avalúo de Bienes Raíces al 5% anual, pero dicha depreciación tendrá solo un efecto financiero más no será deducible para efectos de Impuesto a la renta según lo dispuesto en el Art. 21 # 6 literal f) del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta Diciembre/2005 los activos fijos que cumplieron su vida útil estimada, el mes inmediato anterior, fueron dados de baja de la Contabilidad, a partir de Enero/2006 la Compañía solo dará de baja los activos fijos que habiendo cumplido su vida útil, se los califique como inservibles y se levante un Acta

en el que se detalle los mismos, debidamente suscrita por el Gerente y el Contador; de lo contrario, se los mantendrá en la contabilidad llevando registros y controles especiales, pero se discontinuará su depreciación.

G. INVERSIONES EN ACCIONES

Las Inversiones en acciones son registradas al Costo de Adquisición sin que exceda el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones a la fecha más próxima al cierre de éstos estados financieros.

La compañía registra como ingresos los Dividendos recibidos en Efectivo y dentro del Patrimonio en la Cuenta "Reservas" los dividendos recibidos en títulos de acciones. A la fecha de los Estados Financieros el VPP de las más importantes inversiones de la compañía era superior a su valor en libros.

H. CARGOS DIFERIDOS

Representa la inversión realizada en Programas y Licencias de Computación, así como en Adecuaciones efectuadas en locales arrendados, son registrados al Costo de adquisición.

Los Programas y Licencias se amortizan por el método de línea recta en función del período de beneficios futuros a razón del 20% anual hasta Diciembre/2001 y del 33% anual para aquellos adquiridos desde Enero/2002 en tanto que las Adecuaciones en locales arrendados se amortizan a razón del 20% anual, todo de acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación

Hasta Diciembre/2005 los Cargos Diferidos que cumplieron el período de amortización estimado, el mes inmediato anterior, fueron dados de baja de la Contabilidad, a partir de Enero/2006 la Compañía solo dará de baja los cargos diferidos que habiendo cumplido su período de amortización, se los califique como obsoletos, y se levante un Acta en el que se detalle los mismos, debidamente suscrita por el Gerente y el Contador; de lo contrario, se los mantendrá en la contabilidad llevando registros y controles especiales, pero se discontinuará su amortización.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA.- Esta cuenta registra los Fondos Rotativos de Caja Chica por un total de USD 1.550,00 a Diciembre/2005 repartidos así: USD 750.00 para Guayaquil y USD 800.00 para Quito, USD 1.050,00 a Diciembre/2004 repartidos USD 750,00 para Guayaquil y USD 300,00 para Quito; registra además un Fondo de Emergencia de Caja General por USD 3.050,00 a Diciembre/2005, USD 2.000.00 a Diciembre/2004; estos dineros sirven para satisfacer tanto necesidades de pagos menores en las áreas Administrativa y Jurídica, como para satisfacer necesidades emergentes o imprevistas de mayor cuantía por parte de la Compañía.

BANCOS.- La Compañía mantiene abierta una cuenta corriente en un Banco Nacional y una cuenta de cheques en un Banco del Exterior con la siguiente composición de saldos disponibles:

| | | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Banco Internacional - Ecuador | Cta. Cte. | \$ 67.076,72 | \$ 0,00 |
| Sun Trust Bank – Miami | De Cheques | 80.773,42 | 162.934,72 |
| | | <u>\$ 147.850,14</u> | <u>\$ 162.934,72</u> |

A Diciembre del 2004 el sobregiro en la Cta. Cte. del Banco Internacional – Ecuador por USD 60.088.45 es presentado como un Pasivo a Corto Plazo.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales consisten de lo siguiente:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Clientes | \$ 243.371,27 | \$ 228.190,47 |
| Gastos de Clientes | 9.696,51 | 44.751,37 |
| Provisión Cuentas Incobrables | (2.430,39) | (2.264,66) |
| | <u>\$ 250.637,39</u> | <u>\$ 270.677,18</u> |

Las cuentas por cobrar comerciales no representan mayor riesgo para la compañía, pues de la primera cuenta hasta Marzo/2006 y Marzo/2005 se habían recuperado el 35% y 98% respectivamente, lo que parece ser un buen comportamiento de recuperación de cartera por parte de la compañía.

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar se descomponen como sigue:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-----------------------------|----------------------|------------------|
| Depósitos en Garantía | \$ 7.296,74 | 7.942,54 |
| Cuentas por Cobrar Abogados | 118.826,36 | 14.464,23 |
| Anticipos a Proveedores | 9,52 | 28.024,37 |
| Otras | 136,68 | 5.468,97 |
| | <u>\$ 126.269,30</u> | <u>55.900,11</u> |

Depósitos en Garantía corresponden a locales arrendados para Oficinas de la Compañía en la ciudad de Quito y la residencia de un abogado en esa misma localidad.

Cuentas por Cobrar Abogados representan Préstamos o Anticipos para ser descontados de la cancelación de honorarios. Para el caso del socio mayoritario dicho monto a la fecha de cierre de Diciembre/2005 se encontraba satisfactoriamente respaldado con el saldo de la cuenta "Utilidades de Ejercicios Anteriores" por lo que considero son valores recuperables.

Dentro de Cuentas por Cobrar Abogados, se presentan los siguientes saldos a cargo de partes relacionadas:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|
| Coronel Jones César (socio) | \$ 96.043,63 | 0,00 |
| Coronel Jones Jorge | 277,40 | 7.713,82 |
| Coronel Jones Roberto | 501,80 | 123,82 |
| Coronel Ortega Cesar | 343,85 | 64,17 |
| Coronel Ortega María de Lourdes | 96,71 | 7,68 |
| | <u>\$ 97.263,39</u> | <u>7.909,49</u> |

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados consisten de lo siguiente:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|----------------------|-------------------|
| Impuesto al Valor Agregado – Pagado/retenido(1) | \$ 144.669,79 | 293.180,17 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta (2) | 18.063,13 | 17.365,67 |
| Saldo a favor Impuesto a la Renta año anterior (3) | 0,00 | 2.913,08 |
| Pasajes por Consumir | 131,00 | 0,00 |
| Correo por Consumir | 53,32 | 53,32 |
| Seguros | 193,73 | 273,31 |
| | <u>\$ 163.110,97</u> | <u>313.785,55</u> |

(1) Compuesto por la sumatoria del Saldo de Crédito Tributario de Noviembre más el I.V.A. Pagado y el I.V.A. Retenido a la compañía en el mes de Diciembre de cada uno de los años. Como parte del saldo al 31 de Diciembre/2004 la compañía presentó el 20 de Mayo/2005 un Reclamo Administrativo de Pago en Exceso ante el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) tendiente a que se le devuelva valores pagados en exceso por Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado durante el período comprendido entre Enero/2004 y Abril/2005 por un valor de USD 159.655,55 de conformidad en lo previsto en el Art. 327-A del Código Tributario; con fecha 26 de Octubre/2005 el S.R.I. expide la Resolución No.109012005RREC010167 mediante la cual acepta parcialmente el reclamo planteado y reconoce el derecho que tiene la Compañía para que se le reintegre la cantidad de USD 156.639,07 por Retenciones en la Fuente de I.V.A. no compensado con el IVA generado en las Ventas; La Nota de Crédito es emitida por el S.R.I. el 15 de Noviembre y negociada por la compañía el 28 de Noviembre/2005. Asimismo como parte del saldo al 31 de

Diciembre/2005 la compañía presenta el 12 de Enero/2006 un nuevo reclamo de pago en exceso ante el S.R.I. tendiente a que se le devuelva USD 102.861,79 pagado en exceso por Retenciones de I.V.A. A la fecha de éste informe, el trámite continúa y la compañía aun no cuenta con una resolución del referido ente de control tributario por éste ultimo reclamo.

- (2) Corresponde a las Retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas a la Compañía (1%) por parte de sociedades o personas naturales obligadas a llevar Contabilidad, valor que sirve como Crédito Fiscal del Impuesto a la Renta que se causa en cada uno de los años.
- (3) Corresponde a un saldo de Impuesto a la Renta a favor de la compañía por el ejercicio económico 2003 por exceso de retenciones frente al impuesto causado, el mismo que por no haber sido objeto de reclamo al S.R.I. la compañía decidió en el 2005, cargarlo a resultados como un Gasto no Deducible.

NOTA 6.- INVERSIONES PERMANENTES

Compuesta principalmente por las siguientes Inversiones en Acciones de Compañías:

| | Particip. % | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-------------|----------------------|-------------------|
| CRIDESA S.A. | | | |
| 171.319 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u | | | |
| 154.986 acciones ordinarias de \$1 a Dic/2003 | 0.01 \$ | 171.319,00 | 171.319,00 |
| MONTESOL S.A. | | | |
| 43.290 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u | | | |
| 43.290 acciones ordinarias de \$1 a Dic/2003 | 0.03 \$ | 43.290,00 | 43.290,00 |
| PREDIPAZ S.A. | | | |
| 240 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u | | | |
| 240 acciones ordinarias de \$ 1,00 a Dic/2003 | 30,00 \$ | 240,00 | 240,00 |
| INMOBILIARIA BARCELONA S.A. | | | |
| 10.000 acciones ordinarias de USD 0,04 c/u | | \$ 400,00 | 0,00 |
| 0 acciones ordinarias de USD 0.04 a Dic/04 | n/d | | |
| TOTALES..... | | \$ 215.249,00 | 214.849,00 |

Las inversiones en acciones son registradas al Costo de adquisición sin que éste exceda en ningún caso el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones. Las acciones de CRIDESA generaron en el 2005 un Dividendo en efectivo de USD 33.091.45 (USD 8.166.92 en el 2004)

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS, NETO

Las Oficinas y parqueos que la compañía mantiene en el Edificio Previsora fueron revaluadas en el año 2005 a valor de mercado de acuerdo al procedimiento establecido en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la

Superintendencia de Compañías (R.O. # 146 del 22-VIII-2000); el efecto (neto) fue un aumento en Propiedad, Planta y Equipo de USD 542.125.95 y un aumento en Superávit por Valuación por igual valor. Para una mejor comprensión del movimiento de Activos Fijos, ver el ANEXO # 1 a los Estados Financieros.

NOTA 8.- CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos están constituidos por lo siguiente:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|---------------------|------------------|
| Patentes y Marcas | \$ 82,00 | 0.00 |
| Programas y Licencias (Software) | 21.748,40 | 11.218,40 |
| Instalaciones y Adecuación Oficinas arrendadas | 55.666,99 | 40.549,33 |
| (-) Amortización Acumulada Programas | (11.194,94) | (5.832,01) |
| (-) Amortización Acumulada Adecuación Locales | (11.921,81) | (2.027,47) |
| | <u>\$ 54.380,64</u> | <u>43.908,25</u> |

Corresponde a licencias de computación (Microsoft) y Programas en general amortizables a 5 años a razón del 20% anual los adquiridos hasta Diciembre/2001 y a 3 años a razón del 33% anual los adquiridos desde Enero/2002.

Se registran asimismo Adecuaciones en el Edificio Plaza 2000 de la ciudad de Quito donde han empezado a funcionar Oficinas de Aconsec C. Ltda. amparado en un Contrato de Arrendamiento a 5 años celebrado por escritura pública con la compañía Inmobiliaria Plaza 500 INMOPLAZA S.A. propietaria de dichas Oficinas. Estas adecuaciones se están amortizando en el plazo del contrato, es decir en 5 años a razón del 20% anual.

NOTA 9.- PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

A Diciembre/2005 la Compañía no presenta sobregiro en ninguna de sus cuentas bancarias; en tanto que a Diciembre/2004 el saldo de esta cuenta estuvo constituido por un Sobregiro Ocasional que presentó la Cta. Cte. No. 100-060509-6 del Banco Internacional por USD 60.088.45

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| Las Cuentas por Pagar consisten de lo siguiente: | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|--------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar, con partes relacionadas | \$ 0,00 | 457.569,83 |
| Honorarios por Pagar | 0,00 | 56.631,87 |
| Otras | 5.961,15 | 750,00 |
| | <u>\$ 5.961,15</u> | <u>514.971,70</u> |

El saldo de Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas no tiene fecha de

vencimiento ni contempla pago de intereses y se desglosa como sigue:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|-----------------------------|----------------|-------------------|
| Falling Waters S.A. | \$ 0,00 | 454.687,10 |
| Coronel Jones César (socio) | 0,00 | 2.882,73 |
| | <u>\$ 0,00</u> | <u>457.569,83</u> |

Los Honorarios por pagar correspondieron básicamente a servicios de Abogados que emitieron sus facturas al cierre del ejercicio 2004.

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde a provisiones efectuadas para:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|----------------------|------------------|
| Honorarios Abogados por horas trabajadas | \$108.728,92 | 81.094,48 |
| Honorarios Abogados por horas facturadas | 0,00 | 4.072,64 |
| Pacifictel S.A. | 1.297,33 | 985,32 |
| Otros | 5.971,00 | 6.593,50 |
| | <u>\$ 115.997,25</u> | <u>92.745,94</u> |

La provisión a favor de Pacifictel S.A. corresponde a un estimado por consumo telefónico correspondiente al mes de Diciembre de cada uno de los años, en tanto que la Provisión de Honorarios a favor de Abogados corresponde al reporte de horas trabajadas hasta Diciembre/2005 y otros valores por liquidar a Abogados por un total de USD 108.728,92 (USD 85.167,12 a Diciembre/2004)

El rubro Otros a Diciembre/2005 incluye principalmente provisiones a favor de la Compañía tercerizadora de personal así como por la Auditoría Externa.

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar se compone de lo siguiente:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|---------------------|-------------------|
| Impuesto al Valor Agregado (Cobrado y Retenido) | 42.981,40 | 79.768,31 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta | 15.863,36 | 47.948,57 |
| Impuesto a la Renta de la Compañía (causado) | 124.865,38 | 23.017,76 |
| | <u>\$183.710,14</u> | <u>150.734,64</u> |

Tanto el IVA como el Impuesto a la Renta Retenidos fueron incluidos en las declaraciones de Diciembre/2005 y Diciembre/2004, impuestos que fueron cancelados en las Declaraciones de Enero/2006 y Enero/2005 respectivamente

dentro de los plazos estipulados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

El Impuesto a la Renta causado corresponde a una provisión realizada por la compañía contra la Utilidad líquida de los ejercicios económicos 2005 y 2004 respectivamente, luego de practicar las respectivas conciliaciones tributarias.

Cabe señalar que el calculo del Impuesto a la Renta de la compañía sobre los resultados del año 2005 está hecho sobre la base de realizar una Reinversión máxima de Utilidades, siguiendo el procedimiento para Reinversión de Utilidades establecido por el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 0263 del 4 de Abril/2002 publicada en el R.O. # 551 del 9 de Abril/2002.

NOTA 13.- COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES

Representan Anticipos entregados por clientes de Aconsec C. Ltda. para Honorarios y Gastos de trabajos en proceso de ejecución, que a la fecha del Balance General (Diciembre 2005 y 2004 respectivamente) no habían concluido, y en consecuencia no podían aún ser facturados.

NOTA 14.- CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre/2001, el Capital Social consistía de 30.500 Participaciones sociales de S/ 1.000,00 (USD 0.04) c/u totalmente pagadas, equivalente a USD 1.220,00

Con fecha 22 de Septiembre/2003 se inscribe en el Registro Mercantil la Disolución anticipada y cancelación de inscripción de las Compañías SINIDEN S.A. y DENDRO S.A., fusión por absorción que ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA. realiza de dichas compañías, así como el aumento de capital por USD 398.780,00 (con lo cual el Capital suscrito y Pagado queda fijado en USD 400.000,00); elevación del valor nominal de las participaciones sociales a USD 1,00 y reforma parcial del estatuto de Aconsec Cía. Ltda.

Al 31 de Diciembre/2005 y 2004 respectivamente, según libro de Participaciones y Socios aparece como propietario del Certificado de Aportación No. 4 contentivo de 400.000 participaciones sociales de USD 1,00 c/u en el Capital de ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA., el Dr. Cesar Coronel Jones.

NOTA 15.- RESERVAS

RESERVA LEGAL. - De conformidad con el artículo cuarto del Estatuto de Constitución de la compañía, ésta se forma tomando el 5% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio financiero, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Al cierre del 31 de Diciembre/2005 la compañía mantenía una Reserva Legal de USD 6.409,94 (USD 2.771,61 a Diciembre/2004)

Cabe señalar que luego del cálculo del valor máximo a reinvertir de las Utilidades del año 2005 y de establecer la Provisión de Impuesto a la Renta, la compañía deberá separar el 5% para incremento de la Reserva Legal, sin que luego de esto, exceda el límite del 20% sobre el capital social señalado en el párrafo anterior.

RESERVA FACULTATIVA. - Esta reserva ha sido formada tomando valores de las Utilidades Netas de ejercicios anteriores y como su nombre lo indica, su constitución y utilización es facultativa por parte de los socios. El saldo de ésta cuenta a Diciembre/2005 y a Diciembre/2004 se mantiene en USD 101.62

RESERVA DE CAPITAL. - Tuvo su origen en el año 2000 por transferencia de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio según lo estableció la NEC-17; registra adicionalmente los dividendos en acciones recibidos de las inversiones efectuadas por Aconsec Cía. Ltda. en otras compañías.

Las Reservas de Capital al 31/12/2005 y 31/12/2004 tienen el siguiente origen:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|------------------------|--------------|------------|
| De Capital (NEC-17) | \$ 10.243,07 | 10.243,07 |
| Dividendos en Acciones | 65.332,00 | 65.332,00 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | \$ 75.575,07 | 75.575,07 |

NOTA 16.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A Diciembre/2004 registra el destino dado por el Socio de Aconsec Cía. Ltda. al remanente de Utilidades Netas del año 2003 en reunión de Junta Ordinaria y Universal de Socios celebrada el 8 de Marzo/2004 por USD 40.192.12; destino que fue cambiado por el de "Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores" con resolución de la Junta General Ordinaria de Socios llevada a cabo el 18 de Abril/2005; por lo que al 31 de Diciembre/2005 su saldo es de cero.

NOTA 17.- SUPERÁVIT POR VALUACIÓN

El saldo de esta cuenta de USD 542.125,95 se origina en el ejercicio 2005 por el re-avalúo a valor de Mercado realizado por un perito evaluador independiente registrado en la Superintendencia de Compañías, de tres Oficinas ubicadas en el piso 24 del Edificio Previsora con un área útil total de 779,72 m2 y tres parqueos en el piso 10 del mismo edificio con un área útil de 83,72 m2; luego de corregir la Depreciación Acumulada en igual porcentaje que el valor presente de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Cías. en Resolución # 00.Q.ICI.013.

NOTA 18.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2005 y 2004 la compañía realizó transacciones con partes

relacionadas, en términos y condiciones particulares acordadas entre ellas, las cuales produjeron los siguientes saldos:

ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 respectivamente, los principales saldos con Socios, compañías subsidiarias o afiliadas y compañías relacionadas por accionistas comunes fueron como se indica a continuación:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Otras Cuentas por Cobrar | \$ 96.043,63 | 5.101,13 |
| Inversiones Permanentes | 240,00 | 240,00 |
| Otras Cuentas por Pagar | 0,00 | 457.569,83 |

INGRESOS Y GASTOS:

Durante los ejercicios económicos 2005 y 2004 las principales transacciones con Socios, compañías subsidiarias o afiliadas y compañías relacionadas por accionistas comunes tuvieron los siguientes efectos en resultados:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|------------------------|---------------|------------|
| Honorarios de Abogados | \$ 206.583,99 | 833.621,08 |
| Gastos Administrativos | 6.045,86 | 146.694,41 |
| Gastos de Apoyo | 0,00 | 110.000,00 |

Estas transacciones se realizaron por valores justos.

En el Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre/2004 y con aplicación desde el ejercicio fiscal 2005 se introducen reformas al Art. 4 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que trata de las Partes Relacionadas manifestando: "Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, Administración, control o Capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad, domiciliado o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. Se considerarán partes relacionadas, los que se encuentran inmersos en la definición del inciso primero de éste artículo, entre otros casos los siguientes:

- 1) La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- 2) Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes entre sí.
- 3) Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o Capital de tales partes.

- 6) Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo
- 7) Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.

Adicionalmente a continuación del Art. 66 del Reglamento se introducen varios artículos que tratan sobre: Art. (66.1).- Anexo de la declaración; Art. (66.2).- Principio de Plena Competencia; Art. (66.3).- Criterios de Comparabilidad; Art. (66.4).- Métodos para aplicar el principio de Plena Competencia; Art. (66.5).- Facultades de la Administración Tributaria, y Art. (66.6).- Referencia técnica en materia de Precios de Transferencia.

Cabe señalar que mediante Resolución No. NAC-DEGER2005-0640 R.O. 186 del 12 de Enero/2006, la Directora del Servicio de Rentas Internas establece el contenido del Anexo señalado en el Art. (66.1) y del Informe Integral de Precios de Transferencia, estableciendo la obligación de presentación para los contribuyentes de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

Por lo antes expuesto y dado que Aconsec C. Ltda. no se encausa en esos parámetros, no esta obligada a presentar el referido Anexo e Informe.

NOTA 19.- CONTRATOS Y CONVENIOS SUSCRITOS POR LA COMPANIA:

A) CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CON INSTASERVI C.A.

Por otro lado con fecha 3 de Enero/2005 ACONSEC CIA. LTDA. suscribió con un Contrato Civil de prestación de Servicios con INSTASERVI C.A., compañía cuyo objeto social principal es la tercerización de personal para lo cual cuenta con todas las autorizaciones que la Ley y el ministerio del trabajo requieren para el efecto. De acuerdo a lo señalado en la cláusula sexta del referido contrato, entre LA CONTRATANTE y LA CONTRATISTA solamente existe una relación jurídica de carácter civil en tanto que entre LA CONTRATANTE y los trabajadores de LA CONTRATISTA no existe relación jurídica de ninguna naturaleza, ya que las de orden laboral solo existen entre LA CONTRATISTA y sus trabajadores; en consecuencia corresponde únicamente a LA CONTRATISTA el cumplimiento de las obligaciones emanadas del Código del Trabajo y demás normas legales y reglamentarias laborales, así como de la Ley de Seguridad Social.

Según lo establecido en la cláusula Octava, LA CONTRATANTE se obliga a reembolsar a LA CONTRATISTA el monto total correspondiente al rol de pagos de los trabajadores de LA CONTRATISTA que ésta asigne al servicio de

LA CONTRATANTE en las instalaciones de ésta; y adicionalmente el Honorario pactado por las partes en el que se entiende incluidos todos los gastos directos e indirectos en que incurra LA CONTRATISTA para dar cumplimiento a éste contrato, así como su utilidad. Expresamente se señala que es de cuenta y cargo de LA CONTRATISTA el pago de la participación sobre las utilidades de LA CONTRATISTA a que tuvieren derecho los trabajadores de ésta que fueren asignados al cumplimiento del presente contrato.

NOTA 20.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Como se podrá deducir de lo señalado en la NOTA 19 A), ACONSEC CIA. LTDA. no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, consecuentemente la provisión del 15% para participación de trabajadores de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, no fue efectuada.

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de los años 2005 y 2004, la compañía dio el tratamiento de Gastos no deducibles a las donaciones, a las diferencias de Impuesto a la Renta no reclamados, intereses y multas tributarios, a los excesos de gastos de gestión, a ciertos Gastos de Viaje no soportados adecuadamente, al castigo anticipado de cuentas incobrables y otros por un total de USD 17.327,76 y USD 4.453,62 respectivamente; asimismo dio el tratamiento de Ingresos Exentos a los dividendos en efectivo recibidos de compañías en las que mantiene inversiones por USD 33.091,45 y USD 8.166,92 respectivamente.

Las declaraciones de Impuesto a la Renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre de 1992. No existen glosas pendientes como resultado de éstas revisiones.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

A) CAMBIO DE EMPLEADOR POR PARTE DE CIA. TERCERIZADORA.

Revisada la información de Reembolso de Gastos de Nómina y pago de Comisión, a partir de Enero/2006 se ha podido establecer un cambio de empleador de SOURANO S.A. a MILSERVI S.A. por parte de la compañía tercerizadora contratada INSTASERVI C.A. (Ver Nota 19 A). Considero que lo anterior estaría generando un riesgo para INSTASERVI C.A. en caso de ser cuestionada por el cambio de empleador del personal tercerizado, al no permitir con éste mecanismo la acumulación del Fondo de Reserva en favor de los trabajadores; riesgo que podría eventualmente ser trasladado a Aconsec C. Ltda.

No obstante lo expuesto debo manifestar que SOURANO S.A. en el acta de finiquito de cada trabajador le reconoció un valor igual al que tenía derecho por concepto del Fondo de Reserva. (notas aconsec-2005)