



**Villavicencio**  
**& ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**E**

**INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ROSE CONNECTION CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo a 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 sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y 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 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 ROSE CONNECTION CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

**Quito, 11 de marzo del 2005**

**CPA. DR. JOSÉ VILLAVICENCIO R.  
GERENTE GENERAL**

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2004**  
 (Expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.564
Inversiones	4	392
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	1.062
Inventarios	6	35.519
Otras Cuentas por Cobrar	7	8.811
Pagos Anticipados	8	3.135
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>50.483</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	9	793.067
Otros Activos	10	461.623
Inversiones	11	2.654
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<u>1.257.344</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1.307.827</u></u>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sobregiros Bancarios	12	15.434
Cuentas por Pagar Comerciales	13	75.212
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	14	226
Pasivos Acumulados	15	22.128
Impuestos por Pagar	16	12.275
Otras Cuentas por Pagar	17	100.875
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>226.150</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Préstamos por Pagar Socios	18	115.000
Cuentas por Pagar Largo Plazo	19	10.302
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<u>125.302</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u>351.452</u></u>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	22	2.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	23	951.503
Reserva Legal	24	968
Resultados Acumulados 2002	25	(9.691)
Resultado del Ejercicio		11.595
<b>Total Patrimonio</b>		<u>956.375</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.307.827</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros



Arq. Gonzalo Luzuriaga  
 Gerente General



Dr. Javier Almeida  
 Contador General

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2004**  
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	USD
<b>VENTAS NETAS</b>		1.139.541
<b>COSTO DE VENTAS</b>		(937.577)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>201.964</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		134.450
Remuneraciones y Beneficios Sociales	75.264	
Capacitación	114	
Otros Beneficios Laborales	8.017	
Gastos de Operación	<u>51.055</u>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		41.004
Remuneraciones y Beneficios Sociales	11.678	
Otros Beneficios Laborales	3.342	
Gastos de Operación	<u>25.984</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>26.510</u>
OTROS INGRESOS		260
OTROS EGRESOS		<u>1.393</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO antes de Participaciones e Impuesto a la Renta</b>		<b>25.377</b>
15% Participación Trabajadores	<b>20</b>	(3.806)
25% Impuesto a la Renta	<b>21</b>	(4.563)
Amortización pérdidas años anteriores		(4.563)
Reserva Legal		(850)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>US\$ <u>11.595</u></b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros**



Arq. Gonzalo Luzuriaga  
Gerente General



Dr. Javier Almeida  
Contador General



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004

Movimientos	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	PERDIDA AÑO 2002	UTILIDADES AÑO 2003	UTILIDADES AÑO 2004	TOTAL
	Saldo Inicial 2004	2.000	600.100	0	(14.254)	2.356	0
Incremento de Aportes		351.403					351.403
Pago de Dividendos en efectivo					(2.238)		(2.238)
Resultado del Ejercicio 2004					25.377		25.377
Constitución de Reserva Legal			968		(118)	(850)	0
15% Participación Trabajadores						(3.806)	(3.806)
25% Impuesto a la renta						(4.563)	(4.563)
Amortización Pérdidas años anteriores				4.563		(4.563)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.004</b>	<b>2.000</b>	<b>951.503</b>	<b>968</b>	<b>(9.691)</b>	<b>0</b>	<b>11.595</b>	<b>956.375</b>

Arq. Gonzalo Luzuriaga  
Gerente General

Dr. Javier Almeida  
Contador General

**ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en dólares americanos)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES**

Utilidad Neta después del Impuesto a la Renta y Participación a trabajadores	25.377
Ajustes Por:	
Depreciación	119.631
Amortización	135.880
Efectivo proveniente de actividades operativas	
Disminución en cuentas por cobrar a clientes	(81.864)
Aumento en inversiones temporales	(1.509)
Disminución en impuestos	2.324
Disminución en cuentas por cobrar a empleados	1.403
Disminución en anticipo a proveedores	1.277
Aumento en inventarios	(3.758)
Aumento en pagos por anticipado	(1.911)
Aumento en cuentas por pagar	(34.643)
Aumento en gastos por pagar	(12.740)
Efectivo neto por actividades operativas	<u>149.467</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Aumento en activos diferidos	(103.449)
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(46.665)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(150.114)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Dividendos pagados	(2.238)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(2.238)</u>

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

(2.885)

**CAJA Y SUS EQUIVALENTES AL 1 DE ENERO DEL 2004**

4.449

**CAJA Y SUS EQUIVALENTES AL 31 DE ENERO DEL 2004**

1.564



Arq. Gonzalo Luzuriaga  
Gerente General



Dr. Javier Almeida  
Gerente General

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**Expresado en dólares de los Estados Unidos de América**

**1. OPERACIONES**

Rose Connection Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador el 27 de Junio del 2001 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador según Resolución No. 01.Q.I.J.4088 del 16 de agosto del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de septiembre del 2001. Su objeto social principal es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otros productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y externo.

**2. BASES FUNDAMENTALES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS**

Los inventarios de materias primas, materiales generales y materiales de post cosecha, son valorados a través del método de costo promedio en base al último costo de adquisición. El consumo de estos inventarios, forma parte del costo de producción.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las adiciones de activos fijos se registran a su costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

En el momento de una venta o retiro, el valor del costo del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes, la utilidad o pérdida se carga a cuentas de resultados.

La depreciación se registra contra los costos y gastos del ejercicio utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

	<b>Años Vida Útil</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Edificios y Reservoirio	20	5%
Muebles y Enseres, Instalaciones eléctricas, sistema riego	10	10%
Invernaderos	10	10%
Equipo de Comunicación	10	10%
Cuartos Fríos	10	10%
Herramientas	10	10%
Maquinaria y Equipo Agrícola	10 y 5	10% y 20%
Plantaciones de Rosas	5	20%
Vehículos	5	20%
Equipo de Cómputo	3	33.33%

**ACTIVOS DIFERIDOS Y GASTOS PREOPERACIONALES**

Los Gastos Preoperacionales son valores invertidos para la mejora y preparación de los terrenos para el cultivo de flores.

Se encuentran valuados a su costo de adquisición. El costo de estos activos es amortizado por el método de línea recta en un periodo de 5 años, excepto los plásticos de los invernaderos que se amortizan a 2 años.

**PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituídas en el Ecuador están sujetas a una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

Caja	595
Bancos	969
	-----
Total	1.564
	=====

**4. INVERSIONES**

Corresponde a cupones redimibles de la CORPEI por justificación de divisas, el saldo al 31 de diciembre del 2004 es de USD \$ 392.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2004 las cuentas por cobrar de la compañía están conformadas de la siguiente manera:

Clientes Locales	1.062
	-----
Total	1.062
	=====

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no ha contabilizado la provisión para cuentas incobrables; en nuestra opinión es razonable ya que la cartera no se presenta vencida a esa fecha.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2004, los inventarios están conformados de la siguiente manera:

Materias primas	19.817
Materiales de post cosecha	10.738
Materiales generales	4.964
	-----
Total	<u>35.519</u>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

Anticipo Proveedores	1.345
Préstamos Empleados	1.745
Otras Cuentas por Cobrar	5.016
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	50
Anticipo Impuesto a la Renta	655
	-----
Total	<u>8.811</u>

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

Corresponde a pólizas de seguros prepagados que al 31 de diciembre 2004 se presentan amortizados en función del tiempo transcurrido.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

	<b>Saldo Inicial</b> <b>31/12/2003</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reclasificaciones</b> <b>y/o Ajustes</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo</b> <b>31/12/2004</b>
<b>Activos Fijos</b>					
<b>No Depreciables</b>					
Terrenos	125.900	0	0	0	125.900
Construcciones en Proceso	4.630	2.586	-4.792	0	2.424
<b>Activos Fijos</b>					
<b>Depreciables</b>					
Edificios y Reservoirio	117.062	0	0	0	117.062
Maquinaria y Equipo	18.252	14.963	0	0	33.215
Muebles, Enseres y					0
Equipo de Comunicación	9.644	2.074	0	0	11.718
Invernaderos y Sistema de Riego	369.206	0	0	0	369.206
Herramientas y Otros	5.782	444	0	0	6.226
Cuartos Fríos	14.655	8.960	0	0	23.615
Vehículos	62.265	0	0	0	62.265
Equipo de Cómputo	12.860	17.638	0	-2.305	28.193
Plantas	260.044	0	0	-2.480	257.564
Instalaciones	29.986	0	0	0	29.986
<b>Total Costo</b>	<b>1.030.286</b>	<b>46.665</b>	<b>-4.792</b>	<b>-4.785</b>	<b>1.067.374</b>
Depreciación Acumulada	-159.461	-119.631	0	4.785	-274.307
<b>Total Neto</b>	<b>870.825</b>	<b>-72.966</b>	<b>-4.792</b>	<b>0</b>	<b>793.067</b>

El gasto depreciación durante el año 2004, fue de USD \$ 119.631.

Las bajas se refieren a equipo de cómputo por terminación de su vida útil; y, ciertas variedades de plantas de baja producción fueron reemplazadas por otras variedades sin costo alguno.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..  
AUDITORES EXTERNOS

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

GASTOS PREOPERACIONALES

Gastos Pre operacionales Primera Etapa	124.032
Gastos Pre operacionales Segunda Etapa	50.544
Gastos Pre operacionales Tercera Etapa	66.662
Gastos Pre operacionales Cuarta Etapa	70.422
Pre operacionales Administrativos Financieros	18.379
Cerramientos y Caminos	16.641
Ductos de Invernadero	5.977
Carbo Gas	916
	<u>353.573</u>

GASTOS DIFERIDOS

Plásticos Primera Etapa	25.173
Plásticos Segunda Etapa	31.411
Plásticos Tercera Etapa	13.069
Plásticos X5 –Y5	13.605
Invernadero X5 – Y5	(a) 53.477
Reservorio Bellarosa	4.630
Gastos de Constitución	1.785
Ferias y Eventos	3.776
Regalías	224.755
	<u>-----</u>

Total 371.681

Menos:

Amortización acumulada (263.631)

Total 461.623

(a) Constituyen invernaderos construidos en terrenos arrendados a 8 años y 6 meses y se amortizan en dicho período.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**11. INVERSIONES**

Corresponde a certificados de la CORPEI por justificación de divisas y son redimibles a 10 años plazo, el saldo al 31 de diciembre del 2004 es de US \$ 2.654.

**12. SOBREGIROS BANCARIOS**

Corresponde a un sobregiro contable que al 31 de diciembre del 2004 es de US \$ 15.434,00

**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

Proveedores de bienes y servicios		38.344
Regalías por Pagar	(a)	36.191
Otros		677
		-----
Total		<u>75.212</u>

(a) Corresponde a la deuda corto plazo en la adquisición de los derechos de variedad de plantas realizadas durante el año 2003 y 2004 y que se serán canceladas durante el año 2005.

**14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre 2004, las cuentas por pagar a la compañía Bellaro S.A. suman US\$ 226.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**15. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2004 la composición de esta cuenta es la siguiente:

Sueldos por pagar		662
Descuento Roles		7
Décimo Tercer Sueldo		1.883
Décimo Cuarto Sueldo		4.312
Fondos de Reserva		6.088
IESS por pagar		5.370
Aportes IESS	4.985	
Préstamos Quirografarios	385	
15% Participación a Trabajadores		3.806
		-----
Total		<u>22.128</u>

El movimiento de las provisiones por Beneficios Sociales durante el año, se presenta a continuación:

	<b>Vacaciones</b>	<b>Décimo Tercero</b>	<b>Décimo Cuarto</b>	<b>Fondos de Reserva</b>
Saldo Inicial	0	1.714	3.604	3.659
Provisiones	17.200	22.768	13.281	9.371
Pagos	(1.451)	(22.543)	(12.997)	(10.048)
Reversos	(15.749)	0	0	0
Ajustes	0	(56)	424	3.106
<b>Saldo Final</b>	<b>0</b>	<b>1.883</b>	<b>4.312</b>	<b>6.088</b>

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre 2004, es como sigue:

IVA por pagar	155
Retenciones en la Fuente de IVA	646
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	6.911
25% Impuesto a la Renta	4.563
	-----
Total	<u>12.275</u>

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

Anticipo Clientes		95.684
Provisión de gastos por pagar	(a)	5.191
		-----
Total		100.875
		=====

(a) Corresponde a provisiones de gastos por servicios básicos y honorarios profesionales del año 2004.

**18. PRÉSTAMOS POR PAGAR SOCIOS**

Corresponde a un préstamo otorgado por un socio de la compañía, al 31 de diciembre del 2004 su saldo es de USD \$ 115.000.

**19. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde a la deuda a largo plazo en la adquisición de los derechos de variedad de plantas realizadas durante el año 2003 y que serán canceladas en los años 2006 y 2007; su saldo al 31 de diciembre del 2004 es de USD \$ 10.302.

**20. PARTICIPACION 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.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

El cálculo de la participación trabajadores en las utilidades de la compañía por el ejercicio 2004, fue determinado por Rose Connection Cía. Ltda como sigue:

	(en dólares)
Utilidad del Ejercicio 2004	25.377
<del>Utilidad antes de participación trabajadores</del>	<del>25.377</del>
15% participación trabajadores	3.806

## 21. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2004, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible cuando la compañía decida repartir como dividendos, caso contrario sobre el monto de las utilidades reinvertidas mediante el incremento del capital social estará sujeta a la tasa de impuesto a la renta del 15%.

Conforme a las disposiciones legales y reglamentarias, la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el período 2004, fue determinado por Rose Connection Cía. Ltda. como sigue:

	(en dólares)
Utilidad del Ejercicio 2004	25.377
Menos: Amortización de pérdidas	4.563
15% participación trabajadores	3.806
Mas: Gastos no deducibles	1.244
Utilidad Gravable	<u>18.252</u>
25% Impuesto a la renta causado	<u>4.563</u>

## 22. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido es de DOS MIL DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD \$ 2.000) divididos en dos mil acciones de un dólar cada una.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**23. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Según Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada con fecha 19 de Junio del 2004 se decide: “ por unanimidad que los fondos entregados por los socios durante los años 2002 y 2003 pasen a formar parte del Patrimonio como Aportes Futuras Capitalizaciones, fondos que a la fecha de la reunión ascienden a USD \$ 351.403” y corresponde a los siguientes socios.:

Bellaro S.A.	380.602
Gonzalo Luzuriaga	152.241
Francisco Peralta	14.272
Giovanni Almeida	14.272
Jorge Cadavid	380.602
Philips Brown H.	9.514
	-----
Total	<u>951.503</u>

**24. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

De las utilidades del ejercicio 2004, la compañía destinó US\$ 850 a reserva legal.

**21.- FISCALIZACIÓN**

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido notificada por las autoridades fiscales para una revisión tributaria.

**25. ASPECTOS RELEVANTES**

- La Comisión de Legislación y Codificación del H. Congreso Nacional emitió la Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno, manteniéndose cinco títulos y derogatorias en 122 artículos además de nueve disposiciones transitorias. Las disposiciones de esta Ley, sus reformas y derogatorias están en vigencia desde el 17 de noviembre del 2004, fecha de la correspondiente publicación en el Suplemento del Registro Oficial No. 463. En adelante debe citarse la nueva numeración de la Ley de Régimen Tributario Interno Codificada.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda..**  
**AUDITORES EXTERNOS**

- El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 9170104DGER-0719 del 2 de diciembre 2004 aprobó los nuevos formularios 101 para la declaración del impuesto a la renta de sociedades y, 102 para la declaración del impuesto a la renta de personas naturales y sucesiones indivisas, vigentes para el año 2005.
- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre 2004, 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 2005, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2004, 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 de 2004, estableciéndose la fracción básica de USD \$ 7.400,00 sobre la que se causa impuesto.
  - Se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno ampliándose la definición de partes relacionadas para fines tributarios y emite normas para la presentación de anexos de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas.
  - Se autoriza la emisión de Notas de Venta simplificadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que realicen transacciones por un monto total de hasta USD \$ 4,00.
  - Se dispone que los nuevos formularios 101 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades, y 102 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Personas Naturales y Sucesiones Indivisas, entren en vigencia a partir del mes de Febrero del 2005.
  - Se modifica el Decreto Ejecutivo No. 2166 publicado en el Registro Oficial 442, que contiene las "Normas que deben observarse en la Prestación de Servicios de Intermediación Laboral conocida como Tercerización".

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la emisión del Informe de Auditoría con fecha 11 de marzo del 2005 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.