

5120

MARTEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

MARTEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril del 2010

A los Socios de

MARTEL CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Martel Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Martel Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 son presentados exclusivamente como información comparativa y por ese año no fueron sujeto a auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Martel Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

Quito, 26 de abril del 2010

A los Socios de

MARTEL CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Martel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Paredes Santos & Asociados

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Sr. Luis Paredes

Socio

No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376



MARTEL CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	132.970	8.791	Documentos y cuentas por pagar			
Inversiones temporales		2.052	2.000	Proveedores		458.066	273.744
Documentos y cuentas por cobrar				Otras cuentas por pagar		1.098	36.013
Clientes	4	442.643	368.008	Obligaciones financieras	7	60.246	167.362
Provisión para cuentas dudosas	4	(9.477)	(5.193)	Impuestos por pagar	8	36.779	84.609
Cuentas del personal		6.288	11.515	Provisiones y acumulaciones	9	25.792	54.148
Otras cuentas por cobrar		20.706	39.231	Total del pasivo corriente		581.981	615.876
Impuestos anticipados		31.429	41.562	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	65.537	88.007
Inventarios	5	463.689	680.486	JUBILACION PATRONAL Y			
Total del activo corriente		1.090.300	1.146.400	DESAHUCIO	10	80.566	86.134
				SOCIOS	11	232.075	71.591
ACTIVOS FIJOS	6	149.812	140.462	OTROS PASIVOS		56.629	28.117
				PATRIMONIO (ver estado adjunto)		223.124	397.137
Total del Activo		1.239.912	1.286.862	Total del Pasivo y Patrimonio		1.239.912	1.286.862

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas		3.068.640	3.324.260
Costo de ventas		(2.219.253)	(2.242.322)
Utilidad Bruta		<u>849.387</u>	<u>1.081.938</u>
Gastos operacionales		(765.571)	(855.260)
Utilidad Operacional		<u>83.816</u>	<u>226.678</u>
Gastos financieros		(38.459)	(38.303)
Otros ingresos (egresos) neto		18.649	(2.643)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		<u>64.006</u>	<u>185.732</u>
Participación trabajadores	15	(9.601)	(27.860)
Impuesto a la renta	15	(13.417)	(54.426)
Utilidad neta del año		<u><u>40.988</u></u>	<u><u>103.446</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Facultativa</u>	<u>Reserva de</u> <u>Capital</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	10.400	2.080	12.786	7.400	381.949	414.615
Dividendos pagados	-	-	-	-	(120.923)	(120.923)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	103.446	103.446
Saldo al 31 de diciembre del 2008	10.400	2.080	12.786	7.400	364.472	397.138
Dividendos pagados	-	-	-	-	(215.002)	(215.002)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	40.988	40.988
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10.400	2.080	12.786	7.400	190.458	223.124

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.998.289	3.359.078
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.630.452)	(3.334.694)
Intereses pagados	(38.459)	(38.303)
Impuesto a la renta	(13.417)	(54.426)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>18.649</u>	<u>(2.643)</u>
 Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	 <u>334.610</u>	 <u>(70.988)</u>
 Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activo fijo neto	(49.220)	(164.414)
Incremento de inversiones temporales	<u>(52)</u>	<u>(2.000)</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 <u>(49.272)</u>	 <u>(166.414)</u>
 Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias a corto plazo	(107.116)	135.171
Obligaciones bancarias a largo plazo	(22.469)	88.007
Obligaciones con los socios	188.996	(6.936)
Dividendos pagados	(215.002)	(120.924)
jubilación patronal y desahucio	<u>(5.568)</u>	<u>86.134</u>
 Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	 <u>(161.159)</u>	 <u>181.452</u>
 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	 124.179	 (55.950)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>8.791</u>	<u>64.741</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>132.970</u></u>	<u><u>8.791</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación		
Utilidad neta del año	40.988	103.446
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	40.070	49.266
Provisión cuentas dudosas	4.307	3.576
	<hr/>	<hr/>
	85.365	156.288
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(50.906)	24.679
Inventarios	216.797	(264.486)
Impuestos anticipados	10.133	1.938
Cuentas por pagar	149.407	(91.223)
Obligaciones laborales	(28.356)	17.207
Obligaciones fiscales	(47.830)	84.609
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>334.610</u>	<u>(70.988)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 30 de julio de 1992 con el objeto de dedicarse al asesoramiento en telecomunicaciones y seguridad tanto industrial como doméstica, a la importación, distribución y comercialización de sistemas, partes, piezas y repuestos. Todos estos necesarios y utilizados en telecomunicaciones y seguridad.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para el patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición y no exceden a su valor de mercado.

Los productos en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

d. Activo fijo

Se muestran al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

e. Provisión para cuentas incobrables

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irrecuperables son debitados a esta cuenta.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para los años 2009 y 2008 la tasa considerada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 25%.

h. Jubilación patronal de los trabajadores

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que es llevada a los gastos de operación del ejercicio, con base en el método de amortización gradual. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

i. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Pichincha C.A.	9.568	993
Banco del Pacífico S.A.	331	329
Banco de la Producción PRODUBANCO	122.456	6.889
Fondos fijos		
Caja chica	615	580
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>132.970</u>	<u>8.791</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Autelcom	23.549	41.275
Globalcrossing S.A.	13.578	8.772
Izurieta Iliana	16.069	-
Lino Pincay Guillermo	15.577	971
Puce	11.094	3.747
Sacmis Cia. Ltda.	14.264	-
Sistemas Redes y Telecomunicaciones	37.407	1.479
Soluciones Integrales de Comunicación	15.375	7.970
Clarocom Cia, Ltda.	49.669	-
Otros menores	246.061	303.794
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>442.643</u>	<u>368.008</u>

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	5.193	1.617
Adiciones	4.307	3.576
Utilizaciones	(23)	-
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>9.477</u>	<u>5.193</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercaderías	428.446	660.722
Importaciones en tránsito	35.243	19.764
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>463.689</u>	<u>680.486</u>

NOTA 6 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008	Tasa anual de depreciación %
Edificios	84.000	84.000	5%
Vehículos	113.016	92.185	20%
Muebles y equipos de oficina	57.829	45.227	10%
Equipos de computación	43.821	41.976	33%
Instalaciones	1.921	725	10%
Total de activos	<u>300.587</u>	<u>264.113</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(150.975)	(123.651)	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>149.612</u>	<u>140.462</u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	140.462	25.314
Adiciones y retiros (netos)	49.220	164.414
Depreciación del año	(40.070)	(49.266)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>149.612</u>	<u>140.462</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

Corto plazo.-

		<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2009</u>
Banco de la Producción PRODUBANCO	(1)	165.947	36.240	141.941	60.246
Banco de los Andes S. A.		1.415	-	1.415	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009		<u>167.362</u>	<u>36.240</u>	<u>143.356</u>	<u>60.246</u>

- (1) Corresponden a dos operaciones de crédito. La primera de renovación periódica y la segunda con vencimiento en mayo del 2011. Estas operaciones devengan un interés del 11.23% anual.

Largo plazo.-

		<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2009</u>
Banco del Pichincha C.A.	(2)	88.007	-	22.470	65.537
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009		<u>88.007</u>	<u>-</u>	<u>22.470</u>	<u>65.537</u>

- (2) Corresponde a un crédito por concepto de Arrendamiento Mercantil suscrito en noviembre del 2007, con vencimiento en noviembre del 2012.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	13.417	54.426
Impuesto al valor agregado	104	508
Impuesto a la renta de funcionarios	19.500	24.821
Retenciones del impuesto al valor agregado	2.036	2.812
Retenciones del impuesto a la renta	1.722	2.042
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>36.779</u>	<u>84.609</u>

NOTA 9 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Nomina por pagar	5.251	128.381	128.685	4.947
Aporte patronal y personal IESS	5.122	54.812	55.366	4.568
Prestamos quirografario	630	9.542	9.270	902
Fondos de reserva	11.095	14.364	24.401	1.058
Décimo cuarto	2.580	7.627	7.186	3.021
Décimo tercero	1.610	19.275	19.190	1.695
Participación trabajadores	27.860	9.601	27.860	9.601
Total	<u>54.148</u>	<u>243.602</u>	<u>271.958</u>	<u>25.792</u>

NOTA 10 – JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Jubilación patronal	68.745	926	-	69.671
Desahucio	17.389	-	6.494	10.895
Total	<u>86.134</u>	<u>926</u>	<u>6.494</u>	<u>80.566</u>

NOTA 11 – SOCIOS

Corresponden a cuentas por pagar a los Socios de la Compañía, por las cuales no se reconocen intereses y tampoco se tiene una fecha estimada de pago de las mismas.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía está constituida por un capital de 10.400 participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00.

NOTA 13 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 14 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	64.006	185.732
(-) Participación trabajadores	(9.601)	(27.860)
(+) Gastos no deducibles	4.310	60.254
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	(5.046)	(421)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>53.669</u>	<u>217.705</u>
Impuesto a la renta causado	13.417	54.426
(-) Retenciones en la fuente	(30.587)	(41.562)
Saldo (a favor) por pagar	<u>(17.170)</u>	<u>12.864</u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
