

05.421

**CORPORACIÓN CONSERVERA  
MUNDO MARINO PENINSULAR  
COMUMAP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado 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.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR/AUDIT**  
International

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 de mayo del 2010

A los señores Accionistas de

### **CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**

#### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Corporación Conservera Mundo Marino Peninsular COMUMAP S.A., 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.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Corporación Conservera Mundo Marino Peninsular COMUMAP S.A., 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 fue efectuada 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, 21 de mayo del 2010

A los señores Accionistas de

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Conservera Mundo Marino Peninsular COMUMAP S.A., 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 Cía. Ltda.

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 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
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos		188,482	249,804	Obligaciones financieras	6	150,000	217,676
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes	3	650,619	465,117	Proveedores		1,182,312	1,653,273
Empleados		120,506	127,336	Anticipos de clientes		23,000	45,365
Anticipo a proveedores		130,796	-	Otras cuentas por pagar		-	1,354
Otras cuentas por cobrar		9,089	22,112	Obligaciones fiscales	7	110,473	91,131
Impuestos anticipados		410,469	314,783	Provisiones y acumulaciones		216,456	134,924
Inventarios	4	339,204	492,609	Total del pasivo corriente		1,682,241	2,143,723
Total del activo corriente		1,849,165	1,671,761				
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	5	1,293,653	1,413,537	<b>OTROS PASIVOS</b>	8	1,082,998	838,430
				Total pasivos a largo plazo		1,082,998	838,430
<b>OTROS ACTIVOS</b>		10,702	103,341	<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>		388,281	206,486
Total del Activo		<u>3,153,520</u>	<u>3,188,639</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>3,153,520</u>	<u>3,188,639</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**ESTADO 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 netas		6,499,391	10,171,118
Costo de ventas		(5,356,344)	(8,245,015)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		1,143,047	1,926,103
Gastos operativos			
Gastos de administración		(388,539)	(1,164,546)
Gastos de ventas		(274,362)	(231,713)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad (Pérdida) Operacional		480,146	529,844
Gastos financieros		(108,043)	(244,270)
Otros ingresos (egresos) neto		(55,681)	(40,479)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		316,422	245,095
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	(47,463)	(36,764)
Impuesto a la renta	12	(87,164)	(76,682)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		<u>181,795</u>	<u>131,649</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	60,000	1,958	3,789	799,724	9,090	874,561
Apropiación de reserva legal	-	13,165	-	-	(13,165)	-
Ajuste a valuación de activos fijos	-	-	-	(799,724)	-	(799,724)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	131,649	131,649
Saldo al 31 de diciembre de 2008	60,000	15,123	3,789	-	127,574	206,486
Utilidad neta del año	-	-	-	-	181,795	181,795
Saldo al 31 de diciembre de 2009	60,000	15,123	3,789	-	309,369	388,281

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,313,889	9,984,898
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,245,242)	(9,025,768)
Intereses pagados	(108,043)	(244,270)
Impuesto a la renta	(87,164)	(76,682)
Otros Ingresos (egresos),neto	(55,681)	(40,479)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u>(182,241)</u>	<u>597,699</u>
Flujo de efectivo aplicado a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(55,973)	(10,332)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(55,973)</u>	<u>(10,332)</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
(Disminución) de obligaciones financieras corto plazo	(67,676)	(179,534)
(Disminución) Incremento de otros pasivos largo plazo	244,568	(507,173)
Flujo neto utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	<u>176,892</u>	<u>(686,707)</u>
Disminución neta de efectivo en caja y bancos	(61,322)	(99,340)
Efectivo en caja y bancos al principio de año	249,804	349,144
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>188,482</u></u>	<u><u>249,804</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta del año	181,795	131,649
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación de activos fijos	175,857	174,619
Provisión para cuentas incobrables	-	4,727
	<u>357,652</u>	<u>310,995</u>
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	(165,649)	(322,645)
Inventarios	153,405	226,079
Anticipados (proveedores e impuestos)	(226,482)	(158,842)
Documentos y cuentas por pagar	(402,041)	344,955
Obligaciones fiscales	19,342	81,500
Provisiones y acumulaciones	81,532	115,657
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u>(182,241)</u>	<u>597,699</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN CONSERVERA MUNDO MARINO PENINSULAR COMUMAP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en mayo de 1997, con el objeto de producir, distribuir y comercializar todo tipo de productos de origen del mar.

**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 activos fijos y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran 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. Provisión para cuentas incobrables**

Se registra con cargo a los 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.

**d. Inventarios**

Los inventarios de materia prima, productos terminados, material de empaque y repuestos se presentan al costo de adquisición que no exceden a su valor de mercado.

El inventario de producto terminado es la acumulación de materias primas, mano de obra y gastos indirectos de fabricación.

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

**e. Activos fijos**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

(Ver página siguiente)

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

El valor de la propiedad, planta y equipo 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.

**f. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce 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. 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. Por los años 2009 y 2008 se aplicó la tasa del 25%.

**h. 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.

**i. Reserva de valuación**

Se registra la diferencia neta, entre el valor revaluado de los activos fijos calculado por un perito independiente y el valor en libros de: edificios, terrenos, vehículos, maquinaria y equipo.

**NOTA 3 – CLIENTES**

(Ver página siguiente)

**NOTA 3 – CLIENTES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	6,377	19,737
Xovel Vigo S.L.	11,127	323,420
Ovidemar S.L.	9,891	8,482
Programa provisión de alimentos	424,156	-
Comercial dos costas S.A. de CV	101,010	-
Otros menores	109,586	118,205
	<u>662,147</u>	<u>469,844</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(11,528)	(4,727)
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u><u>650,619</u></u>	<u><u>465,117</u></u>

**NOTA 4 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Producto terminado	141,292	58,453
Inventarios	197,912	434,156
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u><u>339,204</u></u>	<u><u>492,609</u></u>

**NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
Edificios	1,039,681	938,581
Maquinarias y equipos	701,382	751,882
Muebles y enseres	77,437	72,644
Equipo de computación	42,957	38,237
Vehículos	214,941	138,588
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		
Terrenos	(1) -	101,100
<b>Total de activos fijos</b>	<u>2,076,398</u>	<u>2,041,032</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(782,745)	(627,495)
<b>Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007</b>	<u>1,293,653</u>	<u>1,413,537</u>

(1) La variación corresponde a una reclasificación del saldo del terreno a los edificios

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	1,413,537	2,377,548
Adiciones y retiros (netos)	55,973	113,099
Valuación de activos fijos	(2) -	(799,724)
Ajustes	-	(102,767)
Depreciación del año	(175,857)	(174,619)
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008</b>	<u>1,293,653</u>	<u>1,413,537</u>

(2) La Compañía durante el año 2007 realizó un cálculo de valuación para sus activos fijos, para lo cual contrato los servicios de un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, el cual concluyó en un registro por valuación con crédito al patrimonio (reserva de valuación) por US\$. 799.724, que posteriormente en el año 2008 fue reversado como parte de la depuración de los estados financieros.

**NOTA 6 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

		Saldo al 31 de <u>diciembre del</u> <u>2008</u>	Adiciones	Pagos y/o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de <u>diciembre del</u> <u>2009</u>
Préstamos bancarios					
Banco del Pichincha S.A.	(1)	208,756	250,000	308,756	150,000
Provisión de intereses		8,920	-	8,920	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009		<u>217,676</u>	<u>250,000</u>	<u>317,676</u>	<u>150,000</u>

(1) El saldo corresponde a un crédito contratado en diciembre del 2009, con vencimiento en junio del 2010 y devenga un interés del 11,20% anual.

**NOTA 7 – OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	87,164	76,682
Impuesto al valor agregado por pagar	9,171	1,630
Impuesto a la renta de funcionarios	686	3,138
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,228	3,678
Retenciones del impuesto a la renta	9,224	6,003
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>110,473</u>	<u>91,131</u>

**NOTA 8 – OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fabrica de envases FADESA S.A.	(1)	520,906	250,657
Envases del litoral ENLIT S.A.		153,001	28,947
Sr. José Vila		-	126,871
Sr. Pedro Bastidas		-	109,846
Atunetxea	(2)	322,109	322,109
Otros menores		86,982	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		<u>1,082,998</u>	<u>838,430</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a su principal proveedor las cuales devengan intereses por pago de mora. Además por estas obligaciones la Compañía entrego activos fijos (terrenos, maquinaria y equipos) en garantía mediante hipoteca abierta.

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – OTROS PASIVOS**  
**(Continuación)**

- (2) Este rubro corresponde a un saldo acumulado de movimientos generados desde el año 2005. Por este rubro se ha presentado en el año 2009 un desacuerdo entre Comumap y el cliente, y según carta de confirmación recibida del asesor legal de la Compañía existe una preparatoria y exhibición de documentos e inspección judicial a la contabilidad de la Compañía para establecer un supuesto valor adeudado a dicha empresa. Adicionalmente el asesor legal estima que si fuera el caso de llegar a plantearse una eventual acción legal de cobro a la Compañía, la parte actora deberá justificar con prueba plena y conforme a derecho, la existencia de valores adeudados y la procedencia para el planteamiento de tal acción legal.

**NOTA 9 – 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 2011 y se establece el año 2010 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 10 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es de US\$. 60.000 dividido en 60.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

**NOTA 11 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 12 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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

(Ver página siguiente)

**NOTA 12 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**  
**(Continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	316,422	245,095
(-) Participación trabajadores	(47,463)	(36,764)
(+) Gastos no deducibles en el país	116,475	414,025
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(36,779)	(315,629)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>348,655</u>	<u>306,727</u>
Impuesto a la renta causado	87,164	76,682
(-) Anticipo pago de impuesto a la renta	(57,494)	(46,141)
(-) Retenciones en la fuente	(29,103)	(28,591)
Saldo por pagar	<u>567</u>	<u>1,949</u>

**NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de mayo 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.

---