IRIS COLOMBIA S.A. CORREDORES DE REASEGUROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

IRIS COLOMBIA S.A. CORREDORES DE REASEGUROS, antes IRIS LTDA. CORREDORES DE REASEGUROS, se fundó en 1989, bajo la Escritura Pública No. 2302 de la Notaria Séptima del Círculo de Bogotá, como compañía privada, con capital 100% Colombiano. Autorizada por la Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 2586 de Agosto 09 de 1989, y certificado de inscripción No. 102. Se creó por una vigencia de veinte años, esto es, hasta el año 2009; Mediante escritura No. 1306 del 02 de Junio de 2009 se transforma a sociedad anónima, con una vigencia hasta el 17 de junio de 2050. Su domicilio principal es en la ciudad de Bogotá D.C., en la carrera 15 No. 74-70 Oficina 701, no tiene sucursales y a diciembre 31 de 2009 cuenta con 12 empleados.
El objeto Social de la Compañía es actuar como intermediario entre Aseguradores y Reaseguradores para efectos de ofrecer Reaseguro, promover su celebración y obtener su renovación.
Las últimas Reformas Estatutarias corresponden a incrementos del Capital Social así:
En Mayo 18 de 1994 se incrementa a la suma de Cuarenta y Ocho millones Ochenta y dos mil pesos ($48.082) M/cte, mediante Escritura Pública No. 1521 de la Notaría treinta y dos; el 11 de mayo de 1995 a la suma de Ciento cinco millones cincuenta y dos mil pesos ($105.052) M/cte, mediante Escritura Pública No. 943 de la Notaría Veinticuatro; el 24 de Abril de 1996 con la Escritura Pública No. 871 de la Notaría Veinticuatro, mediante la cual se incrementó el capital social a la suma de Ciento Veintinueve millones Nueve mil pesos ($129.009) M/cte., y se nombra como Revisores Fiscales a la firma **CONTROL P&G AUDITORES LTDA.**, designa como Revisor Fiscal Principal y Suplente a las doctoras , **JANETH SAENZ** y **GLORIA HERNANDEZ** respectivamente; el 30 de Abril de 1997 con la escritura Pública No.855 de la Notaría Veinticuatro, se incrementó a la suma de Ciento Ochenta y Tres millones Cuatrocientos Treinta y un mil pesos ($183.431) M/cte., el 9 de Julio de 1998 con la Escritura Pública No. 1222 de la Notaría Veinticuatro se incrementó el capital a la suma de Doscientos Diez y Ocho millones Trescientos treinta y dos mil Quinientos pesos ($218.332.5) M/cte., el 19 de mayo de 1999 con la escritura Pública No. 1086 de la Notaría Cincuenta y Nueve, se incrementó a la suma de Doscientos Sesenta y Dos Millones Ciento Sesenta y Seis Mil pesos ($262.166.0) M/cte. El 24 de mayo de 2000 con la Escritura Pública No. 965 de la Notaría

Cincuenta y Nueve se incrementó a la suma de Doscientos Noventa y Cuatro Millones Quinientos Treinta y nueve mil Quinientos pesos ($294.539.5) Mcte, y se nombra al señor Manuel Melo Presidente de la Compañía, el 26 de abril de 2001 con la Escritura Pública No. 757 de la Notaría Cincuenta y Nueve, se incrementa el capital a la suma de Trescientos Veintiséis Millones Ochocientos Setenta y Seis Mil Quinientos Pesos ($326.876.5) Mcte., el 8 de mayo de 2002, con la Escritura Pública No. 1043 de la Notaría Cincuenta y Nueve se incrementa a la suma de Trescientos Noventa y Cuatro Millones Novecientos Ochenta y Cinco Mil Pesos ($394.985) Mcte. y el 2 de septiembre de 2002, con la Escritura Pública No. 2134 de la Notaría Cincuenta y Nueve, se vincula como nuevo socio al señor LUIS IGNACIO TRUJILLO ECHEVERRI, con una participación del 15% de las cuotas de interés social y se recopilan, modifican y adaptan los estatutos de IRIS LTDA. CORREDORES DE REASEGUROS de acuerdo a la Ley 222 de diciembre de 1995. Con Acta de Junta Extraordinaria de Socios No. 53 del 23 de septiembre de 2005, se crea la Junta Directiva de acuerdo al numeral primero del artículo 73 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Con Escritura Pública No. 00591 de la Notaría Quinta del 1 de marzo de 2006, se reforman los estatutos de la sociedad y se incluye a la Junta Directiva como órgano de control y se le asignan funciones. En octubre de 2006, la señora Janeth Sáenz renuncia a firma Control P&G Auditores, quedando vacante la revisoría fiscal principal al 31 de diciembre de 2006. En mayo 17 de 2007, fue nombrado como Revisor Fiscal Principal el señor Jesús Nicolás Jimenez Torres; y desde el 11 de octubre de 2007 como Revisor Fiscal Suplente, el señor Alfonso Flórez Millán. Con fecha 8 de junio de 2009, se nombra Revisor Fiscal Principal al señor Carlos Bernardo Tinjacá Ruíz, luego de la renuncia del señor Jesús Nicolás Jiménez Torres. Mediante Escritura Pública No. 1306 de la Notaria Cuarenta y Tres del 02 de Junio de 2009 se hace cesión de cuotas y se transforma la sociedad de Limitada a Anónima. Con fecha 25 de Noviembre de 2009 bajo la Escritura Pública No. 3093 de la Notaría Cuarenta y Tres se realiza una reforma estatutaria consistente en el cambio de la estructura organizacional, donde se establece que la representación legal queda a cargo del Presidente y de sus dos suplentes, el Vicepresidente Ejecutivo y el Vicepresidente Financiero y de Operaciones.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

El Balance General y Estado de resultados han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera además de lo dispuesto en el decreto 2649/93.

La contabilización de los ajustes por diferencia en cambio se registra en la cuenta de ingresos o gastos y son efectuados de acuerdo a la Tasa Representativa del Mercado dada por la Superintendencia Financiera para el último día del mes.

La valoración de Inversiones es realizada con base en la circular externa 200, circular externa 094 de 1996 y Circular Externa 070 de 1998.
La cartera que se refleja en los Estados Financieros se registra mediante el sistema de causación y su calificación se establece de acuerdo a las resoluciones 1980, 2195 de 1994, Circular Externa 100 de 1995 y Circular Externa 070 de 2000.
La depreciación de los activos fijos se realiza por el método de línea recta dependiendo de la vida útil de los mismos.

NOTA 3 DISPONIBLE

Incluye saldos en Caja, Cuenta Corriente y de Ahorros del Banco de Occidente y depósitos en el Banco Helm Bank, convertidos al tipo oficial de cambio a Diciembre 31 de 2009 y 2008 ($2.044.23 y $2.243.59) respectivamente, debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

BANCOS:

No. CUENTA	BANCO	31-12-2009	31-12-2008	OBSERV.
251-80317-7 (Cta. de Ahorros)	OCCIDENTE	$ 54.487	$ 2.717	2
251-02581-3 (Cta. Corriente)	OCCIDENTE	$ 32.552	$ 43.824	2
251-03339-5 (Cta. Corriente)	OCCIDENTE	$ 813	$ 1.419	1-3
1040107179	HELM BANK	$ 891.256	$ 484.079	1
1040109232	HELM BANK	$ 499.568	$ 466.168	3
TOTAL BANCOS		**$1.478.676**	**$ 998.207**	
TOTAL DISPONIBLE		**$1.478.676**	**$ 998.207**	

1-) Recaudos Primas de Seguros
2-) Cuenta exclusiva para gastos de la Compañía.
3-) Cuenta de comisiones de reaseguros

La Compañía no presenta partidas conciliatorias pendientes de aclarar que excedan de 180 días. La disponibilidad de este rubro es inmediata.

NOTA 4 INVERSIONES

Las inversiones que posee la Compañía a Diciembre 31 de 2009 corresponden básicamente a:

a. PARTICIPACIÓN FONDOS COMUNES ORDINARIOS

ENTIDAD EMISORA	31-12-09	31-12-08	MADURACION
CORREVAL	$ 198.528	$ 183.619	A LA VISTA

b. ACEPTACIONES BANCARIAS

Corresponde a inversiones realizadas en el Banco Pacífico durante el año 1999, las cuales se provisionaron al 100% de su valor, en razón a que aún no han sido recuperadas a la fecha de corte de diciembre 31 de 2008

	31-12-09	31-12-08	MADURACION
	$ 53.887	$ 53.887	VENCIDAS
TOTAL INVERSIONES	**$ 252.515**	**$ 237.506**	
PROVISION INVERSIONES	**($ 53.887)**	**($ 53.887)**	
SALDO INVERSIONES	**$ 198.528**	**$ 183.619**	

NOTA 5 PROPIEDADES, EQUIPO Y DEPRECIACIONES

El método de depreciación utilizado es el de línea recta considerando que su vida útil esperada será de:

Equipos muebles y enseres de oficina	10 años
Equipo de Computación	5 años

Los costos de mantenimiento y reparación se cargaron a los respectivos resultados de acuerdo con la circular 080/92.
Los activos fijos se encuentran asegurados con Mapfre Compañía de Seguros Generales, mediante las Pólizas de Incendio, Terremoto, Hurto, Sustracción y Corriente Débil.

A Diciembre 31 de 2008, se encuentran activos completamente depreciados en muebles y enseres y equipos de cómputo, los cuales se registran en cuentas de orden.

DETALLE		31-12-09	31-12-08
MUEBLES Y ENSERES	V/R HISTÓRICO	19.590	20.811
	AJUSTE POR INFLA.	12.089	15.403
	DEPRECIACIÓN	(29.209)	(35.914)
	TOTAL	$2.470	300
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	V/R HISTÓRICO	37.456	51.273
	AJUSTE POR INFLA.	- 0 -	2.851
	DEPRECIACIÓN	(19.654)	(59.669)
	TOTAL	$17.802	$1.455
VEHÍCULOS	V/R HISTÓRICO	- 0 -	100.500
	DEPRECIACIÓN	- 0 -	(76.708)
	TOTAL	- 0 -	$23.792
	TOTAL ACTIVOS	$ 20.272	$25.547

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

a. APORTES PERMANENTES

Corresponde a una acción adquirida en la Corporación Atheneum World Trade Center

31-12-09	31-12-08
$ 3.400	$ 3.400

b. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta refleja la causación de la póliza de errores y omisiones, la póliza de infidelidad y riesgos financieros, el seguro de vehículos y los seguros de daños. Estos seguros se renuevan anualmente y se causan mensualmente. En el año 2009 se incrementó el valor asegurado de la póliza de errores y omisiones

pasando de us$5.000.000 a us$20.000.000; incremento que se ve reflejado en los estados financieros.

AÑO	SALDO INICIAL	CARGOS EN EL AÑO	CAUSACI.REGIST. EN EL AÑO	FINAL
2009	45.434	97.117	66.768	75.783
2008	35.476	51.585	41.627	45.434

Los Seguros que posee la Compañía corresponden a los siguientes ramos:

- Responsabilidad Civil - Errores y Omisiones
- Infidelidad y Riesgos Financieros
- Incendio
- Terremoto
- Sustracción
- Corriente Débil
- Vehículos

c. CRÉDITO A EMPLEADOS Y AGENTES – OTROS

La cifra que figura en la cuenta 195095, corresponde básicamente a préstamos otorgados a empleados de la compañía, y cuyos plazos no se otorgan por periodos superiores a un año.

31-12-09	31-12-08	MADURACION
$ 3.900	$ 4.572	DE UN MES A UN AÑO

d. DIVERSOS

Esta cuenta esta conformada por las siguientes partidas:

	31-12-09	31-12-08	
Caja Menor	$ 400	$ 400	Inmediata
TOTAL DIVERSOS	**$ 400**	**$ 400**	
TOTAL OTROS ACTIVOS	**$ 83.483**	**$ 53.806**	

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

		31-12-09	31-12-08
• Impuesto ICA (6º bimestre)		$ 4.730	$ 1.781
• Retención y Aportes Laborales (Diciembre)		$ 46.325	$ 56.256
Cuentas por pagar a Aseguradores Por primas Recaudadas	(*)	$891.256	$ 484.079

DIVERSAS	Maduración		
• Honorarios	1 mes	$ 32.112	- 0 -
• Servicios Públicos	1 mes	$ 1.234	2.643
• Servicios varios	1 mes	$ 16.746	- 0 -
• Arriendos	1 mes	$ 9.693	- 0 -
• Servicio transporte	1 mes	$ 19.432	- 0 -
• Contrato de Obra	1 mes	$ 8.235	- 0 -
• Credencial	1 mes	$ 12.686	7.723
• Bonificación	1 mes	$ 5.000	- 0 -
• Otros	1 mes	$ 708	- 0 -
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**$1.048.157**	**$ 552.482**

(*) El rubro de cuentas por pagar a Aseguradores- por primas recaudadas, tienen vencimiento 1 a 2 meses. La compañía no reveló el detalle de esta cuenta de acuerdo con lo establecido en la circular externa 067, subnumeral 2.2.17, el cual expresa que este rubro solo aplica para intermediarios de seguros.

NOTA 8. OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS

La compañía no presenta demandas laborales a 31 de diciembre de 2009 que implique provisiones que afecten los Estados Financieros.

	31-12-09	31-12-08
Cesantías consolidadas	$ 31.686	$ 33.778
Intereses sobre cesantías	$ 3.734	$ 3.796
Vacaciones consolidadas	$ 36.889	$ 34.983
TOTAL CUENTA	**$ 72.309**	**$ 72.557**

NOTA 9. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

a. RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Esta cuenta presenta movimiento por la provisión de renta calculada para el año 2009.

CALCULO IMPUESTO DE RENTA AÑO 2009

Ingresos	2.492.726
Egresos	(2.344.090)
Utilidad Bruta	**148.636**

CIFRAS NO FISCALES

(-) Recuperaciones	(18.946)
(+) Impuesto 4X1000 (Cta 514035) 75%	6.385
(+) Ica efectivamente pagado	4.549
(+) Impuesto de vehículos	1.177
(+) Gastos no deducibles (Cta. 529595)	11.394
Base para cálculo Impuesto de Renta	**$ 153.195**
Impuesto de renta 33% (Cta 540501)	**$ 50.554**
(-) Anticipo Imporenta	(28.909)
(-) Retención en la fuente	(340)
NETO IMPUESTO RENTA (Cta 281505)	**$ 21.305**

NOTA 10. PATRIMONIO

El capital de la sociedad esta conformado por 3.949.850 acciones suscritas de valor nominal de $100 Cada., para un total $394.985.000, quedando distribuido así:

	31-12-09	31-12-08
MANUEL MELO MORALES	$ 201.442.3	$ 201.442
JUAN MANUEL MELO TRUJILLO	$ 130.345.1	$ 134.295
LUIS IGNACIO TRUJILLO E.	$ 55.297.9	$ 59.248
MARINA TRUJILLO DE MELO	$ 3.949.9	- 0 -
CARMEN ELISA SANCHEZ M.	$ 3.949.8	- 0 -

TOTAL CUOTAS SOCIALES	$ 394.985.0	$ 394.985
RESERVA LEGAL	$ 96.769.0	$ 85.738
UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR	$ 49.350.0	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	$ 98.082.0	$ 109.731
TOTAL	**$ 639.186.0**	**$ 590.454**

NOTA 11. INGRESOS

Los ingresos de la compañía, están conformados por los siguientes rubros:

INGRESOS OPERACIONALES	**31-12-09**	**31-12-08**
Comisión de seguros	$2.078.762	$1.641.731
Intereses	$ 15.575	$ 15.792
Cambios por reexpresión de activos	$ 373.667	362.998
Recuperaciones operacionales	$ - 0 -	$ 824
TOTAL ING. OPERACIONALES	**$2.468.004**	**$2.021.345**

INGRESOS NO OPERACIONALES		
Utilidad en venta de propiedades	$ - 0 -	$ 70
Recuperaciones	$ 18.946	$ 4.581
Diversos	$ 5.776	$ 11.526
TOTAL ING. NO OPERACIONALES	$ 24.722	$ 16.177
GRAN TOTAL INGRESOS	**$2.492.726**	**$2.037.522**

NOTA 12. GASTOS

Esta cuenta presenta las siguientes cifras:

DETALLE	31-12-09	31-12-08
Gastos de Personal	896.057	839.470
Honorarios	436.860	458.458
Cambios por reexpresión de activos	336.218	- 0 -
Impuesto Industria y Comercio	21.191	19.675
Impuesto de Vehículos	1.177	1.467
Contribución sobre Transacciones	8.513	6.274
Impuesto a la sobretasa	- 0 -	- 0 -
Arrendamientos	96.066	94.911
Contribuciones y afiliaciones	19.879	10.479
Seguros	67.387	52.780
Mantenimiento y Reparación	24.840	21.193
Provisiones	- 0 -	- 0 -
Depreciaciones	23.555	32.444
Otras Comisiones	15.669	13.727
DIVERSOS		
Aseo y vigilancia	7.915	7.625
Relaciones Publicas	84.622	67.286
Servicios públicos	32.493	27.871
Procesamiento electrónico	7.312	3.011
Gastos de viaje	85.854	48.323
Gastos de transporte	30.411	13.070
Útiles y papelería	12.538	12.709
Donaciones	1.200	- 0 -
Publicaciones y suscriptores	826	2.157
Otros		
Correo	1.364	1.109
Mensajería	- 0 -	- 0 -
Administración oficinas	5.437	3.242
Servicios varios	101.772	114.525
Gastos legales y notariales	4.179	3.644
Gastos de navidad	9.361	5.042
Varios	- 0 -	- 0 -
SUBTOTAL DIVERSOS	**$ 385.284**	**$ 309.614**
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**$2.332.696**	**$1.860.492**

NO OPERACIONALES		
Diversos	11.394	7.123
TOTAL NO OPERACIONALES	**$ 11.394**	**$ 7.123**
TOTAL GASTOS	**$2.344.090**	**$1.867.615**

NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN

Las partidas que conforman este rubro son:

DEUDORES:	**31-12-09**	**31-12-08**
Ajustes por Inflación-Activos	$ 8.325	$ 39.383
Propiedades y Equipo Total/Depreciados	33.973	69.734
Valor Fiscal del activo	1.280.146	1.382.263
TOTAL CUENTAS DEUDORAS	**$1.322.445**	**$1.491.380**

ACREEDORAS:		
Primas de Seguros Recaudadas por Intermediarios.	$15.605.310	$12.718.826
Capitalización por Revalorización del Patrimonio	229.273	229.273
Valor Fiscal del patrimonio	609.448	524.981
Total Cuentas Acreedoras	**$16.444.031**	**$13.473.080**

NOTA 14. CUENTAS CONTINGENTES

De acuerdo con la Circular Externa 100 de 1995, capítulo IX, artículo 2.2.24, al 31 de diciembre de 2009 la compañía no tiene conocimiento de ningún juicio o litigio que pudiera afectar sustancialmente a la sociedad.

NOTA 15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A la fecha de corte, 31 de diciembre de 2009, no habia pendiente cuentas por pagar por ningun concepto a los socios de la compañía.

NOTA 16. REVELACIÓN DE RIESGOS

Las inversiones realizadas en el año 1999 en Aceptaciones Bancarias del Banco Pacífico, se encuentran provisionadas al 100% de su valor. Se han realizado gestiones de cobro, pero todavía no se ha definido su pago.

La compañía se encuentra debidamente amparada con la Póliza de Errores y Omisiones, cuya suma ha afectado notoriamente los estados financieros de la compañía debido a su costo elevado.

Las políticas establecidas para cotizar un negocio consisten básicamente en determinar si el negocio es viable técnica y económicamente para Iris Colombia S.A., posteriormente se verifica que el Reasegurador esté registrado en el Reacoex y luego se procede a gestionar su cotización y colocación.

Para el cobro de siniestros se solicita todos los documentos que soporten claramente la ocurrencia, los controles y su estimado en pérdidas, determinando porcentaje de participación de cada reasegurador y se efectúa el respectivo cobro.

Con respecto al área de sistemas, se establecieron restricciones de acceso de acuerdo al perfil de cada usuario. Igualmente de la información que reposa en cada equipo de cómputo se elaboran backup periódicamente.

Con frecuencia se efectúa una auditoria sobre el computador de cada usuario con el fin de evitar el uso de software que no se encuentre debidamente respaldado por las licencias.

La cartera de la compañía se califica periódicamente, estableciendo así políticas de cobro para mantener un flujo de efectivo.

La compañía cuenta con una Revisoría Fiscal, la cual ejerce una revisión semanal de las operaciones de la compañía; en todo caso también son consultados para la toma de decisiones que afecten el curso normal de las operaciones de la compañía.

NOTA 17. GOBIERNO CORPORATIVO

Los directivos de la compañía son personas que se han preocupado por mantener un excelente ambiente tanto a nivel interno como externo; para ello imparten a sus empleados buenos principios de ética y moral.

A todo funcionario al momento de su ingreso, se le hace entrega de un manual de procedimiento y un código de conducta, el cual debe servir de base para todo criterio aplicado en la toma de decisiones. Así mismo periódicamente se están realizando comités de auditoria.

La contratación de los empleados se hace teniendo en cuenta: experiencia, profesionalismo y educación. Constantemente, la compañía esta evaluando el desempeño de cada funcionario para determinar si se ha cumplido con los objetivos esperados con principio de ética y moral.

En el año 2007, la Superintendencia Financiera de Colombia, implementó el sistema de administración de riesgo operativo – SARO, el cual será el regulador y controlador para todos los funcionarios de la compañía. La sociedad realizó el manual de SARO cumpliendo con todas las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, capacitando a cada funcionario sobre todas las normas y procedimientos incluidos en el manual. Al 1º de julio del año 2008 se finalizó el proceso de implementación del SARO, según lo definido por la SFC.

Contamos con la documentación de los procesos internos de la compañía en manuales y flujogramas, los cuales son evaluados permanentemente y actualizados según los cambios que se presenten. Así mismo como parte de la metodología empleada han sido los procesos la base fundamental sobre la cual han sido elaboradas las Matrices de Riesgo Operativo.

Internamente se han establecido controles para el recaudo y pago de las primas de reaseguros, pues se realiza mediante transferencia bancaria, lo cual permite mayor seguridad y efectividad.

Toda colocación de un negocio es reportado al área de cuentas, a quienes se les hace entrega de la nota de cobertura y son ellos quienes están pendientes del pago oportuno de la prima por parte de la compañía de seguros para girarle al reasegurador dentro de los plazos establecidos en la nota de cobertura.

Cuando la compañía de seguros reporta un siniestro, este se informa al área correspondiente quien se encarga de solicitar la documentación necesaria para sustentar su reclamación y solicitar el pago por parte del reasegurador.

Los programas instalados en los equipos de cómputo cuentan con su correspondiente licencia y son auditados con frecuencia con el fin de evitar el uso de software que no este debidamente respaldados por las licencias de uso.

La cartera de la compañía se califica periódicamente, registrando, si es el caso, las correspondientes provisiones de acuerdo a las políticas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 18. CONTROLES DE LEY

De acuerdo con lo estipulado en las normas que rigen el mercado Asegurador, la compañía cumple con el capital mínimo de funcionamiento y ha realizado las inversiones obligatorias en bonos de paz y de seguridad, igualmente de las utilidades de cada periodo, se realizan las debidas apropiaciones para la Reserva Legal.

NOTA 19 CONCILIACIÓN ENTRE RUBROS CONTABLES Y FISCALES

Patrimonio contable a diciembre 31/09	$639.186.070
+PASIVOS NO ACEPTADOS(-)PASIVOS Y PROV ACEP	$ - 0 -
Pasivos estimados	$ 21.305.148
PATRIMONIO LIQUIDO FISCAL	**$660.491.218**

CONCILIACIÓN RENTA COMERCIAL Y FISCAL

UTILIDAD O PERDIDA ANTES IMPUESTOS		$ 148.635.687
PARTIDAS NO DEDUCIBLES		
(+) Diferencia Ica pagado y provisionado	4.549.000	
(+) 75% impuesto 4X1000	6.384.841	
(+) Impuesto de vehículos	1.177.000	
(+) Gastos no deducibles cta 529595	11.393.654	
(-) Ingresos no constitutivos de renta	(18.945.599)	4.558.896
RENTA LIQUIDA AÑO 2009		**$153.194.583**