

CENTURIOSA S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados financieros auditados:	
Balance General	2 - 3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 18



DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas CENTURIOSA S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de CENTURIOSA S. A., al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

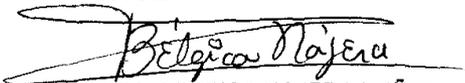
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CENTURIOSA S. A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 1.


CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, Abril 16 2011.
RNAE No.439

RNC No. 24594

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT
TELEFONO 2395131-2841546-097546271 GUAYAQUIL - ECUADOR
e-mail belgica_najera@hotmail.es



CENTURIOSA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

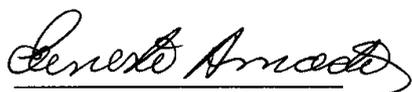
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	273.274,95
Clientes (nota 4)	747.676,64
Compañías Relacionadas (nota 5)	516.420,78
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	194.022,43
Inventarios (notas 1, y 7)	1.604.683,04
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	<u>86.739,88</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **3.422.817,72**

PROPIEDADES, NETO (nota 1 y 9) 694.151,68

OTROS ACTIVOS 62.753,36

TOTAL ACTIVO **4.179.722,76**



Sr. Ernesto Amador I.
Representante Legal



CPA. Alejandro Piedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTURIOSA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documentos por pagar (nota 10)	345.010,13
Cuentas por pagar (nota 11)	1.148.864,51
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas (nota 5)	7.695,59
Gastos acumulados por pagar (nota 1, 12)	81.299,46
Impuestos por pagar (nota 1, 13 y 16)	<u>114.504,93</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.697.374,62</u>

PASIVO LARGO PLAZO:

Deuda Largo Plazo (nota 14)	<u>1.363.912,97</u>
-----------------------------	---------------------

PASIVOS DIFERIDOS:

Anticipos de Clientes (nota 15)	<u>185.990,28</u>
---------------------------------	-------------------

TOTAL PASIVO	<u>3.247.277,87</u>
---------------------	----------------------------

PATRIMONIO

Capital social	10.800,00
Reserva legal (nota 1)	8.307,36
Reserva de capital (nota 1)	50.603,93
Utilidades acumuladas	611.684,87
Utilidad del Ejercicio	<u>251.048,73</u>

TOTAL PATRIMONIO	<u>932.444,89</u>
-------------------------	--------------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4.179.722,76</u>
----------------------------------	----------------------------

Pasivo Contingente (nota 16)	-
------------------------------	---



Sr. Ernesto Amador I.
Representante Legal



CPA. Alejandro Piedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

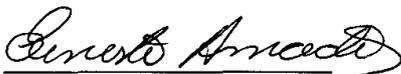
CENTURIOSA S. A.

Estado de Resultados

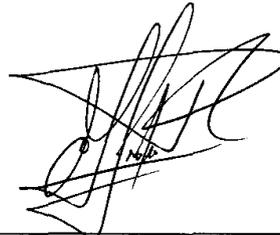
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	7.018.458,61
Costo de Ventas	<u>5.261.420,50</u>
UTILIDAD BRUTA	1.757.038,11
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
Gastos de Administración y ventas	1.163.880,48
Gastos Financieros	<u>199.355,70</u>
TOTAL DE GASTOS	1.363.236,18
UTILIDAD OPERACIONAL	393.801,93
15% Participación Trabajadores (notas 1, 12 y 16)	59.070,29
25% Impuesto a la renta (notas 1, 13 y 16)	<u>83.682,91</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>251.048,73</u>



Sr. Ernesto Amador I.
Representante Legal



CPA. Alejandro Piedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTURIOSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	<u>10.800,00</u>
Saldo final	<u>10.800,00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	<u>8.307,36</u>
Saldo final	<u>8.307,36</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	<u>50.603,93</u>
Saldo final	<u>50.603,93</u>

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo inicial	579.087,80
Transferencia Utilidad 2009	186.283,07
Ajustes por cuentas incobrables de clientes	-101.692,38
Ajuste de retenciones a favor no recuperables	-32.068,15
Ajuste de inventarios	-100.452,73
Ajuste de programa contable no utilizado	-19.160,00
Ajuste de anticipos de clientes no utilizados	<u>99.687,26</u>
Saldo Final	<u>611.684,87</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

	393.801,93
15% Participación de Trabajadores (nota 1)	-59.070,29
25% Impuesto a la Renta (nota 1)	<u>-83.682,91</u>
Saldo final	<u>251.048,73</u>
TOTAL	<u>932.444,89</u>



Sr. Ernesto Amador I.
Representante Legal



CPA. Alejandro Piedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTURIOSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	393.801,93
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	
AJUSTES POR:	
<u>Gastos que no constituyen desembolsos:</u>	
Depreciaciones de activos fijos	80.469,78
Amortización de pagos y gastos anticipados	33.053,22
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	507.324,93
Disminución en cuentas por cobrar	106.582,03
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	- 556.540,84
Disminución en otras cuentas por cobrar	110.532,66
Aumento en inventarios	- 190.634,79
Aumento en pagos anticipados	- 80.392,68
Aumento en Otros activos	- 62.753,36
Aumento en cuentas por pagar	235.014,94
Disminución en impuestos por pagar	- 56.949,32
Disminución en gastos acumulados por pagar	- 42.469,45
Aumento en pasivos diferidos	283.142,13
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	252.856,25
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de activos fijos (nota 9, adiciones)	-16.761,90
Ventas de activos fijos (nota 9, ventas)	622,41
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-16.139,49
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Documentos por pagar	- 343.609,70
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	251.869,02
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-91.740,68
AUMENTO NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	144.976,08
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	128.298,87
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3)	273.274,95



Sr. Ernesto Amador I.
Representante Legal



CPA. Alejandro Piedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida en el Ecuador desde el año 1996 y su actividad es la importación, venta, de aires acondicionado, electrodomésticos, repuestos, accesorios y servicio de mantenimiento.

El 1 de agosto del 2009 mediante escritura pública, los accionistas deciden una reorganización de la compañía mediante escisión de su patrimonio conformado por las siguientes partidas del estado de situación financiera:

Cuentas por cobrar	\$1.000,00
Reserva de Capital	(1.000,00)

Estas partidas fueron aportadas para la constitución de la empresa CENTURIONAR S.A. con el objeto de que administre las marcas CENTURIO, COMFORTAIR Y CENTURIOSA como su dueña. Este acto quedo legalizado mediante resolución de Superintendencia de Compañías N. 6866 del 5 de noviembre del 2009, e inscrita en el registro mercantil el 2 de diciembre del 2009.

b. Bases de Presentación

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

c. Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N. 06Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro N.348 del 4 de septiembre del mismo año, adoptó las NIIF y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, contando para ello con la opinión favorable, tanto de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, como de su organismo técnico, el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, quienes recomendaron la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC.

Mediante la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006.

A través de la resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre del 2008, el superintendente de compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF para los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos periodos de transición.

CENTURIOSA S.A. mantenía al 31 de diciembre de 2007 activos totales menores a los US\$4.000.000 por lo que, conforme a la resolución anterior, pertenecía al tercer grupo de compañías obligadas a aplicar las NIF desde el año 2012, estableciendo el año 2011 como su periodo de transición.

d. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles y valores negociables a la vista, neto de sobregiro bancario. (Nota 3)

e. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

f. Propiedades, neto

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 9).



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

g. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan. (Nota 12)

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. (nota 13)

h. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

j. Esquema de dolarización

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S. \$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

k. Reserva de Capital

Algunos efectos de la aplicación de la NEC 17 (Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar Esquema de dolarización) fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

2. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los Índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2010, fue de 3.30%.

Los porcentajes de variación del Producto Interno Bruto PIB y la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2010, la variación del PIB es del 0.98% y la tasa de desempleo es del 6,10%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>	<u>TASA DE DESEMPLEO</u>
2010	3.30	6.10
2009	3.71	7.90
2008	8.83	7.50
2007	2.32	6.34

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2010, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	23.881,39
<u>Bancos:</u>		
Nacional		245.264,04
Extranjero		<u>4.129,52</u>
		249.393,56
		<u> </u>
	TOTAL	U.S.\$ <u>273.274,95</u>



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Cientes	U.S.\$	922.840,07
Provisión para cuentas incobrables		<u>-175.163,43</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>747.676,64</u>

Las cuentas por cobrar cliente representan facturas principalmente por ventas y servicios de instalaciones de aire acondicionado con plazo de 30 hasta 150 días

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.\$	80.441,11
Mas :		94.722,32
Provisión de cuentas incobrables		<u> </u>
Saldo final	U.S.\$	<u>175.163,43</u>

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar compañías relacionadas, es como sigue:

Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Servicenturiosa	U.S.\$	31.848,38
Centuriosa Instalaciones S.A.		<u>484.572,40</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>516.420,78</u>

Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Centurionar S.A.	U.S.\$	7.695,59
TOTAL	U.S.\$	<u>7.695,59</u>

Las transacciones entre Compañía Relacionadas se realizan en los mismos términos para clientes no relacionados.

CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

Empleados	a)	U.S.\$	75.438,34
Deudores Varios	b)		118.584,09
			<hr/>
TOTAL		U.S.\$	<u>194.022,43</u>

a) Corresponde a préstamos concedidos a empleados máximo hasta un año plazo.

b) Valores entregados a anticipo a proveedores y otros deudores varios.

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Mercadería en general		U.S.\$	1.247.768,60
Importaciones en tránsito			<u>356.914,44</u>
TOTAL		U.S.\$	<u>1.604.683,04</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente.

Seguros	a)	U.S.\$	23.571,21
Retenciones en la fuente del IVA	b)		30,48
Retenciones en la fuente del año	c)		62.319,19
Depósitos en Garantía			<u>819,00</u>
TOTAL		U.S.\$	<u>86.739,88</u>

a) Pólizas de seguros por concepto de robo, incendio.

b) Es saldo de Retenciones en la fuente del IVA del mes de diciembre del 2010.

c) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal 2010.



CENTURIOSA S.A.

Notas a los estados financieros

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, fueron como sigue:

COSTO		SALDOS 31/12/2009	ADICIONES	VENTAS	BAJAS Y/O TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/2010
Terrenos	U.S.\$	152.826,62				152.826,62
Edificios		441.001,48				441.001,48
Instalaciones		65.287,19				65.287,19
Vehiculos		192.018,60	2.872,89	1.232,14		193.659,35
Muebles y Equipo de Oficina		61.005,67	9.644,66			70.650,33
Equipo y Herramientas Taller		71.398,65	1.324,77			72.723,42
Equipos de computación		23.981,50	2.919,58			26.901,08
TOTAL		1.007.519,71	16.761,90	1.232,14		1.023.049,47
Menos depreciación acumulada:						
Costo		249.037,74	80.469,78	609,73		328.897,79
TANGIBLES NETO	U.S.\$	758.481,97	-63.707,88	622,41		694.151,68

Muebles y equipos de oficina, Equipos y herramientas de taller se deprecian al 10%, vehículos al 20% bajo, equipos de computación y licencias 33% bajo el método de línea recta.



CENTURIOSA S.A.

Notas a los estados financieros

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

<u>BANCOS</u>		<u>PLAZO</u>	<u>FECHA VCTO.</u>	<u>TASA</u>	<u>GARANTIAS</u>	<u>VALOR</u>
<u>BOLIVARIANO LOCAL</u>						
Operación 152839 No. a)		560	25-02-2011	9,63%	Vehículo	1.010,13
<u>BOLIVARIANO PANAMA</u>						
0010010879	b)	122	11-04-2011	8,50%	Hipoteca	<u>200.000,00</u>
						201.010,13
<u>PRODUBANCO</u>						
CAR2020029205004	b)	276	10-01-2011	11,83%	Firma	44.000,00
<u>PICHINCHA</u>						
99763800	b)	180	19-06-2011	9,74%	Firma	<u>100.000,00</u>
TOTAL						<u>345.010,13</u>

a) Préstamo para adquisición de vehículo

b) Capital de trabajo

Estos préstamos están garantizados con bienes de la compañía y del accionista.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de documentos por pagar al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

Proveedores locales	a)	U.S.\$	126.452,96
Proveedores del exterior	b)		874.501,56
Deudores Varios			<u>147.909,99</u>
TOTAL		U.S.\$	<u>1.148.864,51</u>

a) Proveedores locales otorgan créditos de 30 días.

b) Los proveedores del exterior otorgan créditos de 90 hasta 180 días plazo.



CENTURIOSA S.A.

Notas a los estados financieros

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-08</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-09</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	4.478,38	40.448,90	39.676,95	3.706,43
Décimo cuarto sueldo		7.061,59	11.106,58	11.245,78	7.200,79
Fondo de Reserva		647,44	31.282,00	31.495,44	860,88
Aporte Individual		3.475,30	45.024,25	45.415,94	3.866,99
Aporte Patronal, IECE-SECAP		4.566,79	58.120,13	58.578,27	5.024,93
Participación Trabajadores		45.318,81	45.502,62	59.254,10	59.070,29
Nómina por Pagar		-	25.768,98	26.122,15	353,17
Préstamos Quirografarios		1.430,67	18.979,07	18.764,38	1.215,98
TOTAL	U.S.\$	66.978,98	276.232,53	290.553,01	81.299,46

13. IMPUESTO POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-2009</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-2010</u>
Impuesto Valor Agregado Cobrado		13.103,52	920.731,37	922.800,71	15.172,86
Retención fuente IVA		2.469,15	31.303,65	38.813,32	9.978,82
Retención 1%		288,79	5.013,66	5.011,67	286,80
Retención 2%		354,37	5.187,09	7.026,28	2.193,56
Retención en la Fuente 8%		688,62	6.110,54	5.501,21	79,29
Retención en la fuente 10%			4.603,57	5.374,61	771,04
Retención en la fuente Seguros		16,55	74,25	60,68	2,98
Impuesto a la renta empleados		581,88	11.902,02	13.649,97	2.329,83
Retención Fuente de Activo Fijo		-	99,41	106,25	6,84
Impuesto a la renta		70.523,52	70.523,52	83.682,91	83.682,91
TOTAL		88.026,40	1.055.549,08	1.082.027,61	114.504,93



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

14. DEUDA A LARGO PLAZO

Los saldos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2010 son como se indica:

<u>BANCOS</u>	<u>PLAZO</u>	<u>FECHA VCTO.</u>	<u>TASA</u>	<u>GARANTIAS</u>	<u>VALOR</u>
Bancos Locales:					
PICHINCHA	36 meses	07-09-2013	9,74%	Hipoteca	463.663,78
PRODUBANCO CAR 2020005188000	84 meses	16-07-2012	9,19%	Hipoteca	92.469,99
CAR 2020021563000	36 meses	7-04-2011	11,23%	Vehículo	5.318,80
Intereses por pagar					<u>73,05</u>
				SUBTOTAL	97.861,84
Banco Extranjero:					
EFG.BANK	365 días	5-05-2011	7,25%	Depósitos Fiduciarios	802.387,35
				TOTAL	U.S.\$ <u>1.363.912,97</u>

15. PASIVOS DIFERIDOS

Los saldos de los pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2010, es como se indica:

Anticipos de clientes	<u>185.990,28</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>185.990,28</u>

Corresponde a valores por concepto de anticipo de obras que se están realizando al cierre del ejercicio



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

16. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	393.801,93
Menos:		
15% Participación trabajadores		<u>59.070,29</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		334.731,64

<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta causado</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>334.731,64</u>	25% <u>83.682,91</u>

Los registros contables de Centuriosa S.A. no han sido fiscalizados, por las autoridades de impuestos de acuerdo a disposiciones legales; las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía; dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación, y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.



CENTURIOSA S. A.

Notas a los estados financieros

17. EVENTO SUBSECUENTE

La compañía debido a decisión de los accionistas en participar en el mercado de valores como emisor de obligaciones está aplicando NIFF a partir del año 2011, para continuar con el trámite de la aprobación, motivo por el cual están anticipando la aplicación de las NIFF a partir de enero del año 2011. Los auditores externos no hemos revisado el proceso de aplicación debido a que no corresponde al periodo auditado.

Entre el 31 de Diciembre del 2010, y la fecha del informe de los auditores independientes 15 de Abril del 2011, no se produjo ningún otro evento que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. PARTICIPACION TRABAJADORES

CENTURIOSA S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2010.

19. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

20. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

