

# CENTURIOSA S. A.

## Estados Financieros

### Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores 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	



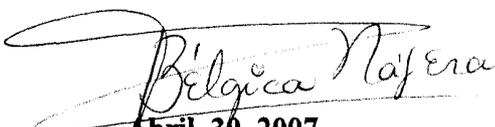
**C.P.A BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ  
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
CENTURIOSA S. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **CENTURIOSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra 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 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

  
**Abril 30, 2007**  
**RNAE No.439**



**BELGICA NAJERA NÚÑEZ**  
**RNC No. 24594**

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT  
TELEFONO 2390195-2426545-2841546-097546271 GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.  
e-mail bnajera@ensamblajes.com.ec

**CENTURIOSA S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	104,899.91
Cuentas por Cobrar:	
Clientes (nota 4)	812,731.88
Compañías Relacionadas (nota 5)	28,867.58
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	<u>159,924.97</u>
TOTAL	1,001,524.43
Inventarios (notas 1, y 7)	1,529,394.50
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	<u>137,411.01</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,773,229.85</u>
PROPIEDADES, NETO (nota 1 y 9)	605,108.07
OTROS ACTIVOS	<u>39,203.14</u>
TOTAL	<u>3,417,541.06</u>

Ver notas a los estados financieros

SR. ERNESTO AMADOR  
REPRESENTANTE LEGAL



ING. ALEJANDRO PIEDRA  
CONTADOR GENERAL

**CENTURIOSA S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documentos por pagar (nota 10)	508,340.82
Cuentas por pagar (nota 11)	443,790.55
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	23,722.33
Impuestos por pagar (nota 1, 13 y 16)	<u>48,554.96</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,024,408.66</u></b>

PASIVO A LARGO PLAZO

Deuda a largo plazo (nota 14)	1,230,088.83
-------------------------------	--------------

PASIVO DIFERIDO (nota 15)	<u>940,391.04</u>
---------------------------	-------------------

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>3,194,888.53</u></b>
---------------------	----------------------------

PATRIMONIO

Capital social	10.800.00
Reserva legal (nota 1)	8.307.36
Reserva de capital (nota 1)	50.603.93
Utilidades acumuladas	138,062.16
Utilidad del Ejercicio	<u>14,879.08</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>222,652.53</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,417,541.06</u></b>

Pasivo Contingente (nota 16)

Ver notas a los estados financieros



SR. ERNESTO AMADOR  
REPRESENTANTE LEGAL





ING. ALEJANDRO PIEDRA  
CONTADOR GENERAL

**CENTURIOSA S. A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	5,218,917.97
Costo de Ventas	<u>2,888,786.37</u>
UTILIDAD BRUTA	2,330,131.60
<b><u>GASTOS:</u></b>	
Gastos de Administración y ventas	2,117,713.37
Gastos Financieros	<u>75,971.25</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>2,193,684.62</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	136,446.98
Otros egresos	<u>73,896.72</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	62,550.26
15% Participación Trabajadores (nota 1 y 12)	9,382.54
25% Impuesto a la renta (nota 1 y 16)	<u>38,288.64</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>14,879.08</u>

Ver notas a los estados financieros

SR. ERNESTO AMADOR  
REPRESENTANTE LEGAL



ING. ALEJANDRO PIEDRA  
CONTADOR GENERAL

**CENTURIOSA S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	<u>10.800.00</u>
Saldo final	<u>10,800.00</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo inicial	<u>8,307.36</u>
Saldo final	<u>8,307.36</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	<u>50,603.93</u>
Saldo final	<u>50.603.93</u>
<b>UTILIDAD ACUMULADA</b>	
Saldo inicial	122,374.11
Transferencia Utilidad 2005	<u>15,688.05</u>
Saldo Final	<u>138,062.16</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	62,550.26
15% Participación de Trabajadores (nota 1)	-9,382.54
25% Impuesto a la Renta (nota 1)	<u>-38,288.64</u>
Saldo final	<u>14,879.08</u>
<b>TOTAL</b>	<u>222,652.53</u>



Ver notas a los estados financieros

SR. ERNESTO AMADOR  
REPRESENTANTE LEGAL

ING. ALEJANDRO PIEDRA  
CONTADOR GENERAL

**CENTURIOSA S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006  
 (Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS** 62,550.26

## AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciaciones de activos fijos 53,231.77  
 Depreciaciones de otros activos 3,089.00  
 Provisión para cuentas incobrables 45,261.35  
 Amortización de pagos y gastos anticipados 21,616.25  
 Baja de activos fijos 6,171.09  
 Gastos que no constituyen desembolsos 15,061.54

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 208,981.26

Aumento en cuentas por cobrar -287,754.17  
 Aumento en compañías relacionadas -14,433.97  
 Aumento en otras cuentas por cobrar -25,673.17  
 Aumento en inventarios -751,748.44  
 Aumento en pagos anticipados -78,408.66  
 Disminución en otros activos 27,422.07  
 Disminución en cuentas por pagar -263,026.16  
 Disminución en impuestos por pagar -21,685.82  
 Disminución en gastos acumulados por pagar -7,341.81  
 Aumento en pasivos diferidos 399,821.35

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -813,847.52

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compras de activos fijos (nota 9) -10,513.42

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN****FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento en documentos por pagar 434,740.82  
 Aumento en pasivo a largo plazo 456,468.01

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 891,208.83

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 38,052.02

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (nota 3) 104,899.91



Ver notas a los estados financieros

*Ernesto Amador*

SR. ERNESTO AMADOR  
 REPRESENTANTE LEGAL

*Alejandro Piedra*

ING. ALEJANDRO PIEDRA  
 CONTADOR GENERAL

**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.

**b. Bases de Presentación**

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

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.

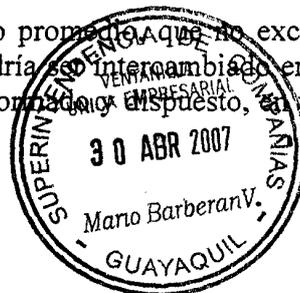
Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. 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.

**c. 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).~~



## CENTURIOSA S. A.

### Notas a los estados financieros

#### d. Propiedades

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).

#### e. 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 período en que se originan.(nota 13)

#### f. Impuesto a la Renta

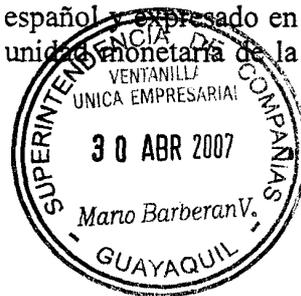
Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.(nota 16)

#### g. 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.

#### h. 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.



## CENTURIOSA S. A.

### Notas a los estados financieros

#### i. 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.

#### j. 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. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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) en los tres últimos años, es como sigue:

### 31 de Diciembre :

2006  
2006  
2003

### Indice de Inflación anual

4.36%  
1.95%  
6.0%



**CENTURIOSA S. A.**

Notas a los estados financieros

**3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2006, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	15,728.90
<u>Bancos:</u>		
Nacional		87,371.95
Extranjero		<u>1,799.06</u>
		<u>89,171.01</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>104,899.91</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES**

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

Clientes	U.S.\$	887,002.90
Provisión para cuentas incobrables		<u>74,271.02</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>812,731.88</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

**5. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

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

Servicenturiosa	U.S.\$	28,867.58
TOTAL	U.S.\$	<u>28,867.58</u>

Las transacciones entre compañías relacionadas se realizan al mismo costo que 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 2006, es como sigue:

Empleados	U.S.\$	32,897.91
Deudores Varios		122,474.68
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>155,372.59</u>

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S.\$	751,141.9
Importaciones en tránsito		<u>663,089.36</u>
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,529,394.45</u>

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente.

Seguros	U.S.\$	13,163.85
IVA Pagado		54,125.67
Impuesto a la renta de años anteriores		31,961.65
Retenciones en la fuente		38,159.84
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>137,411.01</u>

*EB*



**CENTURIOSA S. A.**

Notas a los estados financieros

**9. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, fueron como sigue:

**TANGIBLES**

<b>COSTO</b>		<b>SALDOS 31/12/04</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>TRANSF</b>	<b>VENTAS</b>	<b>SALDOS 31/12/05</b>
Terrenos	U.S.\$	103.540.00				103,540.00
Edificios		212.236.05	180,640.00			392,876.05
Instalaciones		63.397.43				63,397.43
Vehículos		117.943.94		-1,610.38	-35,839.85	80,493.71
Muebles y Equipo de Oficina		62.293.58	2,951.00	-7,743.07		57,501.51
Equipo y Herramientas Taller		56.592.70	1,791.92			58,384.62
Equipos de computación		50.045.12	5,770.50		-14,031.03	41,784.59
<b>TOTAL</b>		<b>666.048.82</b>	<b>191,153.42</b>	<b>-9,353.45</b>	<b>-49,870.88</b>	<b>797,977.91</b>
Menos depreciación acumulada:						
Costo		185,762.12	53,231.77	-3,182.36	-42,941.69	192,869.84
<b>TANGIBLES NETO</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>480.286.70</b>	<b>137,921.65</b>	<b>-6,171.09</b>	<b>-6,929.19</b>	<b>605,108.07</b>

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 2006, es como sigue:

<u>BANCOS</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>FECHA VCTO.</u>	<u>TASA</u>		<u>VALOR</u>
<b><u>BOLIVARIANO</u></b>					
<b>Operación No.</b>					
0000074410	11-09-06	9-01-07	12%	U.S.\$	40,000.00
PHC0075907	8-11-06	8-01-07	12%		30,000.00
0000077164	13-12-06	12-01-07	12%		48,480.00
CCI6004040	22-12-06	21-02-07	10%		50,000.00
CCI6004362	27-06-06	7-02-07	10%		42,060.44
CCI6008520	31-12-06	30-01-07	10%		42,060.19
CCI6006660	28-09-06	2-04-07	10%		61,384.00
CCI6005583	10-08-06	28-02-07	10%		49,256.00
CCI6008591	8-12-06	21-03-07	10%		15,510.00
					<u>378,750.63</u>
<b><u>PRODUBANCO</u></b>					
CAR2020012646000	12-06-06	5-02-07	13,83		41,000.00
CCI0000583	31-08-06	5-04-07	10%		42,060.19
CCI0000613	1310-06	8-05-7	10%		46,530.00
					<u>129,590.19</u>
<b>TOTAL</b>					

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



**CENTURIOSA S.A.**

Notas a los estados financieros

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	161,195.16
Proveedores del exterior		276,382.53
Otros Pasivos		<u>6,212.86</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>443,790.55</u>

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

	<u>SALDOS</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
	<u>31-12-05</u>			<u>31-12-06</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$ 693.23	6,877.56	6,963.66	779.33
Décimo cuarto sueldo	2,458.41	3,555.65	2,881.12	1,783.88
Vacaciones	4,199.59	1,700.85	3,481.75	5,980.49
Fondo de Reserva	3,537.05	8,017.85	8,007.50	3,526.70
Aporte Individual	777.79	8,022.86	7,813.32	568.25
Aporte Patronal, IECE-SECAP	2,140.93	22,668.97	22,218.83	1,690.79
Participación Trabajadores	7,643.47	7,643.47	9,382.54	9,382.54
Nómina por Pagar	-	47,698.41	47,698.41	-
Préstamos Quirografarios	-	2,784.84	2,795.19	10,35
TOTAL	U.S.\$ 21,450.47	108,970.46	111,242.32	<u>23,722.33</u>



**CENTURIOSA S. A.**

Notas a los estados financieros

**13. IMPUESTO POR PAGAR**

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006 es como sigue:

	<b><u>SALDOS</u></b> <b><u>31-12-04</u></b>	<b><u>DEBE</u></b>	<b><u>HABER</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b> <b><u>31-12-05</u></b>
Impuesto Valor Agregado Cobrado	-	1,227,785.61	1,227,785.61	-
Retención fuente I.V.A	4.622.24	81,152.26	84,687.58	8,157.56
Retención 1%	1.083.72	16,727.51	16,868.96	1,225.17
Retención en la Fuente 5%	333.24	10,454.86	10,978.68	857.06
Retención en la fuente Seguros	1.17	46.40	46.53	1.30
Impuesto a la renta empleados	29.97	279.84	259.37	9.50
Impuesto 1% Activo Fijo	-	105.06	120.79	15.73
Impuesto a la renta	<u>25.881.83</u>	<u>25,881.83</u>	<u>38,288.64</u>	<u>38,288.64</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.952.17</u></b>	<b><u>1,362,433.37</u></b>	<b><u>1,379,036.16</u></b>	<b><u>48,554.96</u></b>



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 2006 es como se indica:

<u>BANCOS</u>	<u>FECHA INICIO</u>	<u>FECHA VCTO.</u>	<u>TASA</u>		<u>VALOR</u>
<b>Bancos Locales:</b>					
PRODUBANCO	21-09-2006	16-07-2012	9.79%	U.S.\$	272,519.40
PRODUBANCO	08-22-2006	07-07-2008	9.14%		11,776.88
BOLIVARIANO	09-26-2005	01-26-2009	10.00%		<u>51,156.78</u>
					335,453.06
<b>Banco Extranjero:</b>					
UNITED EUROPEAN BANK	09-07-2006	10-09-2007	8,50%		802,387.35
ACCIONISTA					92,248.42
					<u>1,230,088.83</u>
		<b>TOTAL</b>			<u>1,230,088.83</u>

**15. PASIVOS DIFERIDOS**

Los anticipo de clientes al 31 de Diciembre del 2006 es como se indica:

Anticipos de clientes \$ 940,391.04

Corresponden a valores recibidos de clientes en efectivo que no han sido facturados y cuyas obras están pendientes de terminación al cierre del ejercicio 2006.



**CENTURIOSA S. A.**

Notas a los estados financieros

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	62,550.26
Menos:		
15% Participación trabajadores		9,382.54
		53,167.72
Menos:		
Dividendos percibidos exentos		3,675.93
Más:		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		103,111.38
Participación a trabajadores atribuidos a dividendos percibidos de otras sociedades		551,39
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>153.154.56</b>

<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>	<u>Tasa de Impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta causado</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>153.154.56</u>	25% <u>38,288.64</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.