

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er Piso  
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

30914

SEÑORES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., en cumplimiento con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

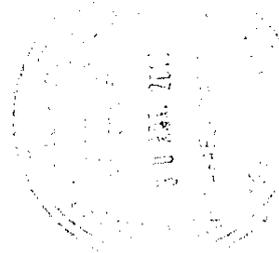
La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., tiene el número de expediente # 3091487.

Atentamente,

*Mariana B. Gallo A.*

Mariana Gallo de Peña  
C.I. 0904920972

30914



*[Handwritten signature]*  
2010-05-05

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No. 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgallo@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2009**



# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er Piso  
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES**

**HIDROSA S.A.**

## **INFORME DE LA AUDITORÍA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2009**

### **CONTENIDO:**

**DICTAMEN**

**ESTADOS FINANCIEROS**

BALANCE GENERAL.

ESTADO DE RESULTADOS.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. para efectuar la auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2009 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 25 de Septiembre de 2009, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

### **DICTAMEN**

Hemos auditado los estados financieros de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., que comprenden el balance general cortado al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período iniciado el 1 de enero de 2009 y terminado a dicha fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2009 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2009 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría; ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er Piso  
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

El examen se lo realizó a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, como los documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2009, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. al 31 de Diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Cumpliendo con la Resolución NO. 0989 de fecha 31 de Diciembre del 2001 emitida por el Director General del Servicio de Rentas Internas del Ecuador, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio económico correspondiente al año 2009, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,



MARIANA GALLO DE PEÑA

Abril de 2010

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

### ACTIVO

#### ACTIVO CORRIENTE

Caja – Bancos	US \$	626.476,29
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		1.711.688,46
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-102.730,48
Ctas. Por Cobrar Clientes Relacionados		297.611,06
Otras Cuentas por Cobrar		65.437,89
Crédito Tributario a Favor de la Empresa		228.809,71
Inventario de Mercadería		1.182.815,94
Importaciones en Transito		51.946,15
Valores Fiduciarios		223.919,37
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>US \$ 4.285.974,39</b>

#### ACTIVO FIJO TANGIBLE

Instalaciones		391.695,13
Muebles y Equipos de Oficina		324.221,13
Equipo de Computación		421.896,52
Vehículos		223.802,07
Edificios		1.378.294,23
Terrenos y Mejoras		548.930,32
		<u>3.288.839,40</u>
(-) Depreciación Acumulada		-1.124.365,95
<b>TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>		<b>US \$ 2.164.473,45</b>

#### ACTIVO DIFERIDO

Marcas Patentes Derechos de Llave y Otros Similares		50.000,00
Gastos de organización y constitución		2,39
Otros Activos Diferidos		161.449,77
(-) Amortización Acumulada		-133.917,89
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>US \$ 77.534,27</b>

**TOTAL ACTIVO** US \$ **6.527.982,11**

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE BALANCE GENERAL.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## PASIVO

### PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	US \$	3.217.923,56	
Proveedores del exterior		260.250,41	
Obligaciones con instituciones financieras		125.000,00	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		65.275,96	
Obligaciones con el IESS		18.971,07	
Obligaciones con Empleados		44.314,68	
Participación de trabajadores		37.521,72	
Obligaciones a corto plazo		78.162,97	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>US \$ 3.847.420,37</b>

### PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Locales		108.333,39	
Préstamos del Exterior		497.300,00	
Provisión para Jubilación Patronal		221.305,25	
Provisiones para desahucio		38.945,37	
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>			<b>US \$ 865.884,01</b>

### PASIVO DIFERIDO

Anticipo de Clientes		584,64	
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>			<b>584,64</b>

### TOTAL PASIVO

**US \$ 4.713.889,02**

## PATRIMONIO

Capital Social	US \$	615.093,00	
Reserva Legal		7.233,52	
Reserva Facultativa		27.876,63	
Reserva de Capital		314.504,67	
Utilidad/Perdida Acumulada		702.038,18	
Utilidad Después de Partic. De Trabajadores e I. Renta		147.347,09	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>1.814.093,09</b>

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**US \$ 6.527.982,11**

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE BALANCE GENERAL.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<b>INGRESOS</b>			
Ventas	US \$	23.692.485,00	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>23.692.485,00</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Inventario Inicial		1.310.379,59	
Compras Netas Locales		18.563.683,54	
Importaciones		1.134.815,13	
(-) Inventario Final		-1.182.815,94	
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>			<b>19.826.062,32</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>US \$</b>		<b>3.866.422,68</b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos Administrativos y de Logística		2.339.145,94	
Gastos de Venta y Publicidad		1.524.492,69	
<b>TOTAL EGRESOS</b>			<b>3.863.638,63</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>2.784,05</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>			
(-)Egresos no Operacionales		-80.449,69	
Ingresos no Operacionales		327.810,41	
<b>TOTAL NO OPERACIONALES</b>			<b>247.360,72</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US \$</b>		<b>250.144,77</b>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE RESULTADOS.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS POR VALUACION	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Diciebr./2008	615.093,00	314.504,67	27.876,63	7.233,52	0,00	702.038,18	0,00	1.666.746,00
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	250.144,77	250.144,77
(-) 15% Part. Trabajadores año 2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-37.521,72	-37.521,72
(-)25% Impuesto Renta año 2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-65.275,96	-65.275,96
<b>TOTALES</b>	<b>615.093,00</b>	<b>314.504,67</b>	<b>27.876,63</b>	<b>7.233,52</b>	<b>0,00</b>	<b>702.038,18</b>	<b>147.347,09</b>	<b>1.814.093,09</b>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	2009
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>	
Efectivo Recibido por Clientes y Otros	27.488.712,30
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-27.061.043,60
Aumento / Disminución de Inventarios	-127.563,65
Aumento / Disminución Impuestos por Pagar	-26.721,30
Otros Ingresos / Egresos	-68.819,99
<b>Flujo de Efectivo Provenientes de Actividades Operativas</b>	<b>204.563,76</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>	
Compras de Activos Fijos	60.804,84
Aumento de Inversiones Corrientes	183.919,37
<b>Flujo de Efectivo usado en Actividades de Inversión</b>	<b>244.724,21</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Aumento / Disminución de Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	28.380,82
Pagos de Financiamiento Bancario	-1.050.000,10
Préstamos Bancarios Recibidos	1.000.000,01
<b>Flujo de Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>-21.619,27</b>
<b>DISMINUCION / AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>427.668,70</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>194.762,59</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>622.431,29</b>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE FLUJO EFECTIVO.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento, la Ley de Compañías y la Resolución N° 08-G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, del Superintendente de Compañías que ordena aplicar las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

### a) Inventarios

El método de valorización del inventario que tiene HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., es el costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.

### b) Inversiones

Inversiones son acciones de compañías anónimas y están contabilizadas por el valor de adquisición.

### c) Propiedades, planta y equipos

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y Otros Activos Fijos Depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 25 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificio	5.00%
Equipo de Cómputo	33.00%
Maquinarias y Equipos	10.00%

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Notas a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 expresados en dólares de E.U.A.**

### **1. OPERACIONES**

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 23 de Marzo de 1987 y su objeto principal consiste en la comercialización de pisos de cerámica y de porcelanato producidos por Cerámicas Graiman, de tubos y de bienes relacionados con instalaciones hidráulicas, estructuras metálicas producidos por Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A. Tugalt y de materiales de construcción en general.

Su domicilio principal está localizado en la Ciudad de Guayaquil, en la Avenida Juan Tanca Marengo, Kilómetro uno y medio, Provincia del Guayas, República del Ecuador donde funcionan dos establecimientos con sus respectivas bodegas.

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., tiene una sucursal en el sur de la ciudad, ubicada en la Ciudadela Los Almendros en la Avenida 25 de Julio y Avenida Ernesto Alban, donde compró un terreno, construyó e incorporó por accesión una edificación tipo galpón para disponer de las instalaciones necesarias para desarrollar sus actividades comerciales. También cuenta con un Centro Logístico vía Daule ubicado en la Ciudadela INMACONSA, segunda etapa, calle Av. Modesto Luque, solar No. 20, manzana 32, carretera vía a Daule, kilómetro 11 ½.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto de este cantón Dr. Rodolfo Pérez Pimentel el día 03 de Enero del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre del 2001, la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA Cía Ltda. se transformó en una Sociedad Anónima con la denominación HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.

La Junta General de Accionistas de la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S. A., celebrada el 10 de noviembre del 2006 decidió aumentar el capital social de la compañía de \$ 15,092.00 a \$ 600,001.00; el 27 de noviembre del 2007 el Gerente y representante legal de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S. A., otorgó la escritura pública de aumento de capital, elevación del valor nominal de las acciones y reformas de estatutos ante el Notario XVI del Cantón Guayaquil; escritura que fue aprobada por el Intendente de Compañías mediante Resolución No 07-G- DIC-0008483 el día 28 de diciembre del 2007 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil 18 de enero del 2008

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

Otros Activos Fijos  
Tangibles 5.00%

En Marzo del año 2000 HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

## **d) Participación a trabajadores**

La participación a los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A de acuerdo con las disposiciones de las leyes laborales.

## **e) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

## **f) Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

## **g) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

## **h) Provisión para jubilación e indemnización**

La provisión para jubilación e indemnización se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, considerando la Bases Actuariales determinadas por las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, el efectivo en caja y bancos e inversiones corrientes se formaban de la siguiente manera:

Caja y bancos US \$ 626.476,29

### 4. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.-ACCIONES

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., mantiene 76 acciones en la Compañía Imporcerámica con un valor de US \$ 0,04, lo que representa el 0,05% del total de las acciones de la misma.

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., acciones por el 0.5% del capital social de la Compañía Minera CUMBARATZA con un valor de US \$ 50.000,00.

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

	2008	Aumento	Disminución	2009
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.407.056,63	327.203,83	-	1.734.260,46
Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	136.970,78	138.068,28	-	275.039,06
Otras Cuentas por Cobrar	55.586,60	407,98	-	55.994,58
Cuentas por Cobrar Empleados	8.432,35	251,17	-	8.683,52
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(l. Renta años anteriores)	18.792,96	65.275,96	-	84.068,92
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(l. Renta Ejercicio Actual)	212.542,41	-	67.801,62	144.740,79
	<b>1.839.381,73</b>			<b>2.302.787,33</b>
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-114.694,65			-102.730,48
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.724.687,08</b>			<b>2.200.056,85</b>

#### Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados" es de US \$ 1.734.260,46 y corresponde al 75,31% del total de las Cuentas por Cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días, 20 días, 30 días y hasta los 60 días.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., tiene en sus políticas de crédito cobrar a sus clientes interés por mora de acuerdo a la tasa referencial que da el Banco Central del Ecuador.

Esta cuenta aumentó en un valor de \$ 327.203,83, con relación al ejercicio económico del año 2008.

## **Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados**

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados", es de US \$ 275.039,06 en el ejercicio económico del 2009 y corresponde al 11,94% del total de las Cuentas por Cobrar. Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. no cobra interés alguno a estas empresas, a las cuales se les da el trato aplicable a las cuentas corrientes.

Esta cuenta aumentó en un valor de \$ 138.068,28, con relación al ejercicio económico del año 2008.

## **Otras Cuentas por Cobrar**

La cuenta "Otras Cuentas por Cobrar" es de US \$ 55,994.58 y corresponde al 2,43% de las Cuentas por Cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.

Esta cuenta aumentó en un valor de \$ 407,98, con relación al ejercicio económico del año 2008.

## **Cuentas Por Cobrar Empleados**

La cuenta "Cuentas por Cobrar Empleados" es de US \$ 8,683.52 y corresponde al 0,38% del total de Cuentas por Cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.

Esta cuenta aumentó en un valor de \$ 251,17, con respecto al ejercicio económico del año anterior; en esta cuenta sólo se registran los préstamos hechos a empleados, mas no a Directores ni Accionistas que, al igual que en el ejercicio anterior, no han hecho préstamos a la empresa.

## **Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. Renta Años anteriores)**

La cuenta "Crédito Tributario a Favor de la Empresa (Impuesto a la Renta años anteriores)", es de US \$ 84,068.92 y corresponde al 3,65 % de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.

Esta cuenta aumentó en un valor de \$ 65.275,96, con respecto al ejercicio económico del año anterior.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er Piso  
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. Renta Ejercicio Actual)**

La cuenta "Crédito Tributario a Favor de la Empresa (Impuesto a la Renta Ejercicio actual)", es de US \$ 144,740.79 y corresponde al 6,29% del total de las Cuentas por Cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.

Esta cuenta disminuyó en un valor de \$ 67.801,62, con respecto al ejercicio económico del año anterior.

## **6. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO**

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. en el año 2009 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

## **7. CUENTAS POR COBRAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS**

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2009, ascienden a la cantidad de US\$ 293.351,02, las cuales se detallan a continuación:

	<b>2008</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>2009</b>
TUBERIA GALVANIZADA ECUATORIANA S.A.	3.700,00	-	2.406,40	1.293,60
VÍAS DEL AUSTRO	2.240,97	-	2.216,34	24,63
GRAIMAN CIA.LTDA.	73.972,21	22.974,37	-	96.946,58
IMPORCERÁMICA	55.556,93	116.957,28	-	172.514,21
PECALPA	1.499,97	-	1.499,97	0,00
PROECUATIMAR S.A.	-	22.572,00	-	22.572,00
<b>TOTAL CTA. POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b><u>136.970,78</u></b>			<b><u>293.351,02</u></b>

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A no cobra interés alguno a estas empresas, a las cuales se les da el trato aplicable a las cuentas corrientes.

Por error involuntario, algunas cuentas por cobrar a las compañías relacionadas, detalladas anteriormente, no fueron incluidas en el Balance General presentado en la declaración del Impuesto a la Renta.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 8. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2009 mantiene un saldo de US \$ 1.234.762,09 y está conformada de la siguiente manera:

Inventario de Mercadería	1.182.815,94
Importaciones en Tránsito	51.946,15
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>1.234.762,09</u></b>

## 9. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2009 los activos fijos de la compañía estaban integrados de la siguiente forma:

	2008	AUMENTO	DISMINUCION	2009
Instalaciones	391.795,49	-	100,36	391.695,13
Construcciones en Proceso	-	-	-	-
Muebles y Equipos de Oficina	316.834,38	7.386,75	-	324.221,13
Equipo de Computación	380.487,57	41.408,95	-	421.896,52
Vehículos	223.802,07	-	-	223.802,07
Edificios e Instalaciones	1.378.294,23	-	-	1.378.294,23
Terrenos y Mejoras	548.930,32	-	-	548.930,32
	<u>3.240.144,06</u>			<u>3.288.839,40</u>
(-)Depreciación Acumulada	-986.159,28			-1.124.365,95
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2.253.984,78</b>			<b>2.164.473,45</b>

## 10. OPINIÓN SOBRE LA RACIONABILIDAD DE LOS AVALÚOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACIÓN

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos de propiedad de la compañía que aparecen en la contabilidad corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor comercial de los terrenos y de los edificios, es superior a los valores que constan en los libros hasta la presente fecha, con excepción de los equipos de computación y software.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

	2008	AUMENTO	DISMINUCION	2009
Proveedores Locales	2.672.332,55	545.591,01		3.217.923,56
Proveedores del exterior	207.031,26	53.219,15		260.250,41
Obligación con la Adm. Tributaria	51.197,14	26.965,83		80.918,44
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	51.557,07	13.718,89		65.275,96
Obligaciones con el IESS	19.899,48		928,41	18.971,07
Obligaciones con Empleados	95.730,27		51.415,59	81.836,40
Participación de Trabajadores por pagar	36.393,23	1.128,49		37.521,72
	<u>3.134.141,00</u>			<u>3.762.697,56</u>

### Proveedores Locales

La cuenta "Proveedores Locales" asciende a la cantidad de US\$ 3.217.923,56, que corresponde al 85,52% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

### Proveedores del exterior

La cuenta "Proveedores del Exterior" es de US \$260.250,41, que corresponde al 6,92% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

### Obligaciones con la Administración Tributaria

La cuenta "Obligaciones con la Administración Tributaria" asciende a la cantidad de US\$ 80.918,44, que corresponden al 2,15% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

### Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio

El Impuesto a la Renta del Ejercicio correspondiente al año 2009 es de US\$ 65.275,96, el mismo que se compensa con las retenciones en la fuente del nuevo ejercicio que asciende a la cantidad de \$ 210.016,75 teniendo la compañía un saldo a favor de US \$ 144.740,79 dólares americanos.

Esta cuenta corresponde al 1,73% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No. 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## Obligaciones con el IESS

La cuenta "Obligaciones con el IESS" tiene un valor de US\$ 18.971,07, que corresponde al 0,50% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## Obligaciones con Empleados

La cuenta "Obligaciones con Empleados" tiene un valor de US\$ 81.836,40, que equivale al 2,17% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio

La cuenta "Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio" tiene un valor de \$ 37.521,72, que corresponde al 1,00% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

## 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2009 un saldo de US \$ 865.884,01 en Cuentas por Pagar a Largo Plazo, y se detalla de la siguiente manera:

	2008	AUMENTO	DISMINUCION	2009
Préstamos Locales	0	108.333,39	-	108.333,39
Préstamos del Exterior	497.300,00	-	-	497.300,00
Provisión para Jubilación Patronal	156.782,23	64.523,02	-	221.305,25
Provisiones	45.509,66	-	6.564,29	38.945,37
	<u>699.591,89</u>			<u>865.884,01</u>

## 13. OBLIGACIONES

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A al 31 de Diciembre de 2009, mantiene las siguientes obligaciones:

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**Institución Financiera:** TOWERBANK  
**Monto:** \$ 497.300,00  
**Plazo:** 2 años  
**Tasa de Interés:** 7,25%  
**Fecha de desembolso:** 19 de noviembre del 2007  
**Forma de Pago:** pagos mensuales de interés y capital al vencimiento  
**Fecha de Renovación:** 19 de noviembre del 2009  
**Plazo de Renovación:** 2 años

**Institución Financiera:** BANCO BOLIVARIANO  
**Monto:** \$ 500.000,00  
**Plazo:** 36 MESES  
**Tasa de Interés:** 8%  
**Fecha de desembolso:** 02 de junio del 2006  
**Forma de Pago:** pagos mensuales de interés y capital

**Institución Financiera:** BANCO BOLIVARIANO  
**Monto:** \$ 200.000,00  
**Plazo:** 24 MESES  
**Tasa de Interés:** 8,75%  
**Fecha de desembolso:** 12 de enero del 2009 \$100.000 y el 19 de diciembre del 2008 \$100.000  
**Forma de Pago:** pagos mensuales de interés y capital

**Institución Financiera:** BANCO BOLIVARIANO  
**Monto:** \$ 150.000,00  
**Plazo:** 6 MESES  
**Tasa de Interés:** 10,62%  
**Fecha de desembolso:** 25 de Noviembre del 2009  
**Forma de Pago:** pagos mensuales de interés y capital

## 14. MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los mayores proveedores de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., son las empresas domiciliadas en la Ciudad de Cuenca, denominadas Tuberías Galvanizadas Ecuatorianas S.A. (TUGALT) y CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

En la ciudad de Guayaquil, en las bodegas arrendadas por HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., se encuentran localizados los productos de TUGALT S.A y CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA., que son las empresas que suministran en consignación las mercaderías consistentes en planchas y tuberías galvanizadas ASTM e ISO2; cerámica y porcelanato respectivamente, mercaderías que son negociadas a clientes de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. y que ascienden a 250 clientes aproximadamente.

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana S.A. da en arrendamiento a HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. la oficina que tiene una superficie de 2,250 metros ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la avenida Juan Tanca Marengo, kilómetro uno y medio por el valor de \$ 36.000,00 anuales; y, las bodegas con una extensión de 10,250 metros ubicadas en la misma dirección por el valor de \$ 204.000,00 anuales.

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana TUGALT S.A., le vendió a la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2009, mercadería por un valor de US \$ 3.808.604,49, quedando al cierre del ejercicio una cuenta por pagar a TUGALT S.A. de \$ 475.089,70.

Cerámicas GRAIMAN CIA. LTDA. le vendió a la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2009, mercadería por un valor de US \$ 13.778.376,81 quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. de US\$ 2.611.599,02.

La compañía IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A., compró a la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. mercadería por un valor de US \$ 1.548.062,86 quedando al cierre del ejercicio económico de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. un valor por cobrar a IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A. de US \$ 172.514,21.

## **15. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. realizó la provisión de cuentas incobrables por un valor de US \$ 16.464,11. Por error involuntario, al realizar la provisión, se incluyeron algunos valores de las cuentas por cobrar de compañías relacionadas, en el monto de cuentas por cobrar del año 2009. Por esta razón existe una diferencia de US \$224 de más en la provisión.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## 16. PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., realiza cada mes las provisiones necesarias para atender las obligaciones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores.

		<b>2.008</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>DISMINUCION</b>	<b>2.009</b>
Jubilación patronal	US \$	156.782,23	50.000,00		221.305,25
Desahucio		45.509,66		6.564,29	38.945,37
Fondos de Reserva	de	9.225,21		9.225,21	0,00
Vacaciones		28.246,52		12.355,86	15.890,66
Décimo Tercer Sueldo	Tercer	8.632,61	12.240,75		20.873,36
Décimo Cuarto Sueldo	Cuarto	13.232,70	499,33		13.732,03
	US \$	<b><u>261.628,93</u></b>			<b><u>310.746,67</u></b>

## 17. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2009, HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., no mantiene cargos diferidos.

## 18. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, los pagos anticipados consistían en:

Retenciones en la Fuente Clientes	210.016,75
Impuesto 5% rendimiento financiero	0,00
	<b><u>210.016,75</u></b>

## 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía es de US \$615.093,00 correspondiente a seiscientos quince mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **20. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor del 10% de la Utilidad Neta del año hasta acumular por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al cierre del presente ejercicio económico la reserva legal de la compañía que tiene un capital social suscrito y pagado de US \$ 615.093,00, tiene el siguiente saldo:

Reserva Legal	US \$ 7.233,52
---------------	----------------

La Compañía en el presente ejercicio no transfirió a la reserva legal el 10% de las utilidades del ejercicio económico del año 2008, como exige la disposición legal antes referida.

## **21. RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO**

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., mantiene un saldo de US \$ 314,504.67 a la fecha de cierre del presente ejercicio.

## **22. RESULTADO DEL EJERCICIO**

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2009 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de US \$ 250.144,77; HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., al realizar la conciliación tributaria en la declaración de Impuesto a la Renta de la utilidad del ejercicio, resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 37.521,72, suma los gastos no deducibles que son US \$ 56.490,99, y resta la deducción por pago a los trabajadores con discapacidad que son US \$ 8.010,20, todas estas operaciones dan como resultado una utilidad gravable de US \$ 261.103,84, a la que se le resta el 25% de Impuesto a la Renta que es de US \$ 65.275,96 quedándole una utilidad neta de US \$ 147.347,09 .

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 - 3er Piso  
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484  
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## **23. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR**

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

## **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2009.

## **25. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

El Servicio de Rentas Internas SRI con fecha 2 de junio del 2009 dictó la orden de determinación No 2009090222 de inicio del proceso de determinación de las obligaciones del Impuesto a la Renta del período fiscal del año 2006, orden que fue notificada a HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. el día 28 de Agosto del 2009, a la presente fecha continúa el proceso de determinación.

**26.** En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación o Lectura de terceros.

**27.** La empresa no mantiene Activos y Pasivos contingentes con terceros.

**28.** Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2009, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su razonabilidad.

**29.** De acuerdo a la NEA número 20, la empresa está catalogada como una empresa en marcha.

**30.** La auditoría externa por el ejercicio económico de 2008, fue realizada por la suscrita.