M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2011

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS
BALANCE GENERAL.
ESTADO DE RESULTADOS.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 19 de Septiembre de 2011, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Se han auditado los estados financieros de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2011, el correspondiente Estado de Resultado Integral, de Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el período iniciado del 1 de enero del 2011 y terminado al 31 de diciembre del 2011, y un resumen de políticas contables significativas.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., correspondientes al ejercicio económico del 2011 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es de responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

La auditoría del ejercicio económico del año 2011 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.

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 Internacionales de Información Financiera NIIF y de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 presentación general de los estados financieros de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., correspondiente al ejercicio económico del año 2011, se ha cumplido con los principios de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y con las disposiciones aplicables 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 del 2011, 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 Internacionales de Información Financiera NIIF.

Hasta el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros, correspondientes al año, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 referente al cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al ejercicio económico del año 2011, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,

Mariana B. Gallo A.

Mariana Gallo de Peña
Noviembre del 2011

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	Nota	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**6**	1.078.369,29	695.293,28
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	**7**	2.792.309,76	2.253.956,17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**8**	70.827,40	88.590,40
INVENTARIOS, NETOS	**9**	1.175.996,86	1.438.464,00
GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	**10**	0,00	125.357,33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**11**	583.892,41	449.247,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**5.701.395,72**	**5.050.908,77**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	**12**	5.922.874,71	6.052.473,33
ACTIVO INTANGIBLE, NETO	**13**	76.115,94	5.711,83
OTRAS INVERSIONES	**14**	50.000,00	50.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**6.048.990,65**	**6.108.185,16**
TOTAL DEL ACTIVO		**11.750.386,37**	**11.159.093,93**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**15**	5.163.224,84	4.145.951,52
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**16**	335.077,08	461.065,86
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**17**	755.555,62	1.463.888,99
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**6.253.857,54**	**6.070.906,37**
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**17**	497.300,00	497.300,00
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	**18**	496.948,00	367.628,00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**19**	284.687,54	284.687,54
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1.278.935,54**	**1.149.615,54**
TOTAL DEL PASIVO		**7.532.793,08**	**7.220.521,91**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL		615.093,00	615.093,00
RESERVAS		380.336,89	349.614,82
RESULTADOS ACUMULADOS		2.950.008,39	2.485.142,51
RESULTADOS DEL EJERCICIO		272.155,01	488.721,69
TOTAL PATRIMONIO	**22**	**4.217.593,29**	**3.938.572,02**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**11.750.386,37**	**11.159.093,93**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	Nota	31/12/2011	31/12/2010
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**23**	33.764.219,66	30.471.662,89
(-) COSTO DE VENTAS		27.709.637,35	25.045.678,06
UTILIDAD BRUTA		**6.054.582,31**	**5.425.984,83**
(+) OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS		0,00	225,09
OTRAS RENTAS		11.145,10	327.063,67
TOTAL OTROS INGRESOS		**11.145,10**	**327.288,76**
(-) GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	**24**	5.429.584,97	4.778.627,66
GASTOS FINANCIEROS		165.678,74	192.791,95
OTROS GASTOS		0,00	
TOTAL GASTOS		**5.595.263,71**	**4.971.419,61**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA		**470.463,70**	**781.853,98**
PARTICIPACION LABORAL		70.569,56	117.923,54
IMPUESTO A LA RENTA		97.017,06	175.208,75
RESERVA LEGAL		30.722,07	0,00
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION E IMPTO RENTA		**272.155,01**	**488.721,69**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS			
Conceptos	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo inicial bajo NIIF al 1 de enero del 2011	**615.093,00**	**7.233,52**	**27.876,63**	**314.504,67**	**849.385,27**	**1.635.757,24**	**488.721,69**	**3.938.572,02**
Distribución a resultados acum. Utilidad 2010					488.721,69		-488.721,69	0,00
Distribución de Dividendos Utilidad 2010								0,00
Resultados Antes de Imp. Partic. y Reservas del año 2011 con base NIIF							470.463,70	470.463,70
Gasto de Reserva Legal		30.722,07					-30.722,07	0,00
Gasto del 15% Participación Trabajadores							-70.569,56	-70.569,56
Impuesto a la Renta año 2011							-97.017,06	-97.017,06
Otros movimientos de Resultados Años anteriores					-23.855,81			-23.855,81
Saldo final bajo NIIF al 31 de Diciembre del 2011	**615.093,00**	**37.955,59**	**27.876,63**	**314.504,67**	**1.314.251,15**	**1.635.757,24**	**272.155,01**	**4.217.593,29**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS			
Conceptos	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo inicial bajo NIIF al 1 de enero del 2010	**615.093,00**	**7.233,52**	**27.876,63**	**314.504,67**	**702.038,18**	**0,00**	**147.347,09**	**1.814.093,09**
Distribución a resultados acum. Utilidad 2009					147.347,09		-147.347,09	0,00
Distribución de Dividendos Utilidad 2009								0,00
Ajustes de Resultados Año 2010 por declaración Sustitutiva							-3.227,24	-3.227,24
Resultados del Ejercicio 2010							491.948,93	491.948,93
Efectos de conversión a NIIF del año 2010						1.635.757,24		1.635.757,24
Saldo final bajo NIIF al 31 de Diciembre del 2010	**615.093,00**	**7.233,52**	**27.876,63**	**314.504,67**	**849.385,27**	**1.635.757,24**	**488.721,69**	**3.938.572,02**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	31/12/2011	31/12/2010
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad neta del año	**272,155.01**	**488,721.69**
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no movimiento de efectivo		
Depreciación del año	330,883.43	-145,424.25
Amortizaciones	0.00	2,545.65
Provisión para cuentas incobrables	26,141.41	13,198.21
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo	1,594,459.69	-1,594,459.69
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	129,320.00	392,064.92
	2,352,959.54	**-843,353.47**
Partidas Establecidas por Depuración		
Movimiento de Utilidades Acumuladas	**6,866.26**	**1,635,757.24**
Cambios en activos y pasivos:		
Doc. y cuentas por cobrar Clientes	-564,495.00	-360,585.34
Otras cuentas por cobrar	17,763.00	-23,152.51
Credito Fiscal	-134,644.82	-220,437.88
Inventarios mercaderia en almacenes	120,509.53	-98,454.42
Importaciones y Anticipos Mercaderias	141,957.61	-105,247.49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	54,953.22	-106,080.54
Documentos y cuentas por pagar	1,017,273.32	691,486.51
Otras Deudas no Comerciales	-479.89	-8,938.13
Pasivos acumulados	-125,508.89	201,463.99
Fondos netos utilizados en las actividades de operación	**2,887,153.88**	**762,457.96**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedad, Planta y Equipo	-1,795,744.50	-2,148,115.94
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	**-1,795,744.50**	**-2,148,115.94**
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deudas bancarias y financieras	-708,333.37	1,230,555.60
Fondos netos provistos por las actividades de financiamiento	**-708,333.37**	**1,230,555.60**
Aumento neto de fondos	**383,076.01**	**-155,102.38**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**695,293.28**	**850,395.66**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**1,078,369.29**	**695,293.28**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA

1 Información general
2 Resumen de las principales políticas contables
2.1 Adopción por primera vez de las NIIF
2.1.1 Conciliación del Patrimonio
2.2 Periodo Contable
2.3 Bases de preparación
2.4 Estimaciones y juicios contables
2.5 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes
2.6 Bases de consolidación
2.7 Información financiera por segmentos operativos
2.8 Transacciones en moneda extranjera
2.9 Efectivo y equivalentes al efectivo
2.10 Activos financieros
2.10.1 Cuentas por Cobrar Comerciales y Cuentas por Cobrar
2.11 Inventarios
2.12 Gastos y Pagos Anticipados
2.13 Intangibles
2.14 Propiedades, plantas y equipos
2.15 Propiedades de inversión
2.16 Costos por intereses
2.17 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros
2.18 Activos no corrientes mantenidos para la venta
2.19 Impuesto a la renta e impuestos diferidos
2.20 Pasivos financieros
2.20.1 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales
2.20.2 Obligaciones Bancarias
2.20.3 Otras Cuentas y Documentos por Pagar
2.21 Beneficios a empleados
2.22 Capital social
2.23 Reconocimiento de ingresos
2.23.1 Venta de Bienes
2.23.2 Servicios
2.24 Distribución de dividendos
3 Estimaciones Contables, Juicios o criterios de la administración
4 Gestión del riesgo
4.1 Riesgo de Crédito
4.2 Riesgo de Tasa de Interés
4.3 Riesgo de Liquidez
4.4 Riesgo de Tipo de Cambio
4.5 Riesgo Asociado a Siniestros
5 Información financiera por segmentos
6 Efectivo y equivalente de efectivo
7 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales
8 Otras Cuentas y Documentos por Cobrar
9 Inventarios

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

10 Gastos y Pagos Anticipados
11 Cuentas por cobrar por Impuestos corrientes
12 Propiedad, Planta y Equipo
12.1 Composición del rubro
12.2 Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos
12.3 Información a revelar sobre los activos reevaluados
13 Activos Intangibles
14 Otras inversiones no corrientes
15 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales
16 Otras Cuentas y Documentos por Pagar
17 Obligaciones con Instituciones Financieras
17.1 Composición de las Obligaciones de Corto y Largo Plazo
17.2 Detalle de Créditos Vigentes
18 Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio
19 Pasivo por Impuesto Diferido
20 Saldos y transacciones con partes relacionadas
20.1 Cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas
20.2 Presidencia, Gerencia General y Jefaturas de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.
21 Retribución de la Presidencia, Gerencia General y Jefaturas
22 Patrimonio neto
22.1 Capital suscrito y pagado
22.2 Número de acciones suscritas y pagadas
22.3 Reserva Legal
22.4 Resultado del Ejercicio
23 Ingresos de Actividades Ordinarias
24 Gastos de Administración y de Ventas
25 Impuesto a la Renta
26 Situación Tributaria
27 Contingentes
28 Cumplimiento con las Normas de Derecho de Autor
29 Hechos posteriores
30 Notas Finales

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

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 Av. 25 de Julio y Av. Ernesto Albán, 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. Además compró el bien inmueble ubicado en la Av. Del Bombero, parroquia Tarqui a la altura del km. cinco y medio frente a la ciudadela Los Ceibos con un área 5.014 metros cuadrados 82 decímetros cuadrados de superficie; y el bien inmueble ubicado en la manzana # 43, número 8 con una superficie de 3,062.45 metros cuadrados de la urbanización Los Senderos ubicado hacia el lado izquierdo de la carretera Guayaquil-Salinas a la altura del Km. 5 ½ frente a la urbanización Los Ceibos de esta ciudad.

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 el 18 de enero del 2008.

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2009 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador:

La conciliación que se presenta a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.:

2.1.1 Conciliación del Patrimonio

El ejercicio económico 2011 es el primer ejercicio en el que HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron las correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2010.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 31 de diciembre del 2010:

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

PATRIMONIO NEC AL 31-12-2010	**2.306.042,02**
Ajuste por Valoración Propiedad, Planta y Equipo	1.920.444,78
Reconocimiento del Pasivo por Impuesto Diferido	-284.687,54
Ajuste por Declaración Sustitutiva del 2010	-3.227,24
PATRIMONIO NIIF AL 31-12-2010	**3.938.572,02**

Aplicación de ajustes necesarios para valorar los activos y pasivos reconocidos:

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias.

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según las NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones, en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio, de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

Valor razonable o revaluación como costo atribuido de los bienes Inmuebles: Según lo dispuesto en la NIIF 1, la empresa optó en la fecha de transición a las NIIF utilizar la revaluación en la medición de los Terrenos y Edificios, y utilizó este valor revaluado como el costo atribuido en la fecha de transición a NIIF.

Reconocimiento y Eliminación de Activos y Pasivos que no cumplen con las NIIF: Conforme a lo dispuesto en las NIIF 1.10 la compañía clasificó, contabilizó aquellos activos y pasivos que fueron requeridos por las NIIF.

2.2 Período contable

Los presentes estados financieros de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, comparado con el período del año anterior que es desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2010.

2.3. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y constituyen los primeros estados financieros de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. preparados de

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador. Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los períodos cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. se presentaban de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (PCGA) y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las normas tributarias Ecuatorianas difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF la compañía ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura al 1° de enero de 2011, la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", tal como se describe en Nota 2.1.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revaluación de terrenos y edificio.- Valor revaluado que la compañía los consideró como costo atribuido de dichos terrenos y edificios, al adoptar las NIIF.

2.4 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

2.5 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Normas y Enmiendas Contenido Fechas de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros. 1 de enero de 2013
CINIIF 14 Activos para beneficios definidos 1 de enero de 2011
CINIIF 19 Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio 1 de enero de 2011.
Enmienda a la NIC 24 Partes relacionadas. Revelaciones 1 de enero de 2011
Enmienda a la NIC 32 Clasificación de instrumentos financieros. Derechos de emisión 1 de enero de 2011.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

La administración de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

2.6. Bases de consolidación

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. no presenta subsidiarias o filiales.

2.7 Información financiera por segmentos operativos

No aplica

2.8 Transacciones en moneda extranjera

Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. se valoran utilizando la moneda de uso local en el Ecuador. La moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

2.9 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos corrientes del estado de situación financiera.

2.10 Activos financieros

Se reconoce activos financieros en el momento que adquiere los derechos contractuales de los mismos.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", son clasificados en su reconocimiento inicial como préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a valor justo a través de resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se analiza si es adecuada esta designación al cierre de cada ejercicio.

2.10.1 Cuentas por Cobrar comerciales y cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros con pagos fijos no negociados en un mercado activo. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes. Las NIIF indican que tras su reconocimiento inicial, se valoricen a su costo amortizado.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

La compañía ha registrado las cuentas por cobrar a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.
Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.11 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

2.12 Gastos y Pagos Anticipados

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. incluye en esta clasificación pagos anticipados principalmente desembolsos relacionados con contratos de seguros con cobertura anual, entre otros, los cuales va cargando a resultados en la medida que estos se devengan.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con devengo superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

2.13 Intangibles

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ha clasificado como activos intangibles las licencias de programas informáticos.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Licencias de Programas informáticos: Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas. Estos costos se amortizan durante el tiempo que estipule el contrato (3 a 5 años), Si se trata de licencias perpetuas, se reconocen directamente en el gasto del periodo en que se incurre en ellas.

2.14 Propiedades, plantas y equipos

Un perito independiente realizó un avalúo sobre los terrenos e instalaciones para determinar su valor razonable, de conformidad con NIIF 1 al 31 de diciembre del 2010.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	**Vida útil**
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres	10 años
*Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Oficina	10 años
*Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

* Las Maquinarias y Equipos en general se deprecian a 10 años con excepción de los Transformadores que se deprecian en 3 años y los Tecle eléctricos en 5 años.

*Los Vehículos en general se deprecian a 5 años, dentro de esta clasificación constan los Montacargas que se le ha dado una vida útil de 10 años y a las motocicletas una vida útil de 3 años.

2.15 Propiedades de inversión

Propiedades de inversión son propiedades como terrenos o edificios que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, sin uso en la producción de bienes o servicios, o para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de los negocios.

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en el rubro de Propiedades de Inversión.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

2.16 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los otros costos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el periodo que se incurre en ellos.

2.17 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y el deterioro de su valor se avala anualmente. Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en este rubro.

2.18 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes destinados para la venta se reconocen al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos para su venta.

Los activos son clasificados en este rubro, cuando el valor contable puede ser recuperado a través de una venta que sea altamente probable de realizar y que tendrá disponibilidad inmediata en la condición en que se encuentra.

Al cierre de los presentes estados financieros la Sociedad no posee este tipo de activos.

2.19 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

2.20 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su costo amortizado. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del tipo de interés efectivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta costos financieros.
Dentro de los Pasivos financieros la compañía presenta Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, Obligaciones Bancarias y Otras obligaciones corrientes u otras cuentas por Pagar.

2.20.1 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son bajos, generalmente hasta 90 días.

2.20.2 Obligaciones Bancarias

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.20.3 Otras Cuentas y Documentos por pagar

Este grupo comprende principalmente las obligaciones con Empleados, así como las obligaciones con el IESS y el SRI.

2.21 Beneficios a Empleados

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con Jubilación Patronal y Desahucio es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes calificados usando el método de proyección de unidades de crédito. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando las salidas de efectivo futuras estimadas, usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que son denominados en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Provisión para Desahucio y Jubilación Patronal: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

La compañía registró en forma total las provisiones determinadas por el estudio actuarial independiente desde la fecha de adopción de las NIIF, de conformidad con la NIC 19 y en concordancia con la NIIF 1.

Por lo expuesto al 31 de diciembre del 2011, la compañía contabilizó provisiones según NIC 19 y según el Artículo 10, numeral 13 de la Ley Orgánica del Régimen Monetario Interno: "La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa"

2.22 Capital Social

El capital social de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. está representado por acciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

2.23 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la compañía.

2.23.1 Ventas de bienes

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociado usualmente a la propiedad.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta.

Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

2.23.2 Servicios

El ingreso derivado de la prestación de un servicio debe reconocerse considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el ingreso pueda ser estimado con fiabilidad.

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. tratando de brindar un mejor servicio al cliente ha incorporado dentro de sus ingresos el servicio de transporte de mercadería a clientes. Representa un mínimo porcentaje dentro del total de ingresos.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

2.24 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los en los estados financieros HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. en el período en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

NOTA 3 - ESTIMACIONES CONTABLES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

La preparación de los presentes estados financieros con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados integrales.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las principales estimaciones utilizadas por el HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. en los presentes estados financieros se refieren básicamente a:

- Vida útil y valor residual
- Deterioro de activos
- Reconocimiento de Costos e Ingresos
- Activos por impuestos diferidos

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la Presidencia y Gerencia General en coordinación con la Jefatura Financiera. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

4.1 Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número de clientes con reducido plazo de cobro y distribuidos a nivel nacional. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.2 Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias y las obligaciones emitidas tienen tasa de interés fija acorde al mercado.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

4.3 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General y la Jefatura Financiera son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias y de la emisión obligaciones.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.4 Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

4.5 Riesgos asociados a siniestros

Con respecto al riesgo asociado a potenciales siniestros, HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. mantiene pólizas de seguros para todos su Propiedad, Planta y Equipo.

NOTA 5 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

En los presentes estados financieros HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. no reporta información por segmentos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2011	31/12/2010
Caja	227,709.83	3,960.00
Bancos	850,659.46	691,333.28
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**1,078,369.29**	**695,293.28**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales,neto	31/12/2011	31/12/2010
CLIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	2,639,134.41	1,982,216.15
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	295,245.45	387,668.71
Total Cuentas por Cobrar Clientes	**2,934,379.86**	**2,369,884.86**
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-142,070.10	-115,928.69
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	**2,792,309.76**	**2,253,956.17**

Las cuentas por cobrar son expresadas a su costo amortizado, esto es, netas de su provisión para cuentas de dudosa cobranza.

Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de Diciembre del 2011:

	2011	2010
Análisis de Antigüedad de la Cartera de Clientes:		
Vencidos:		
1 -15 Días	22,145.81	245,861.42
16 - 30 Días	32616.65	135749.84
31 - 60 Días	17031.27	7746.03
61 - 90 Días	31789.07	65.03
+90 Días	299938.75	24.76
Total Vencidos	**403,521.55**	**389,447.08**
Por Vencer:		
0 a 30 días	2,530,858.31	1,980,437.78
Total por Vencer	**2,530,858.31**	**1,980,437.78**
Total Cartera de Clientes:	**2,934,379.86**	**2,369,884.86**

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2011	31/12/2010
Otras cuentas por Cobrar Cías Relacionadas	2,326.81	792.27
Préstamos y Anticipos a Empleados	68,500.59	87,798.13
Total Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	**70,827.40**	**88,590.40**

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 9 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es el siguiente:

Inventarios	31/12/2011	31/12/2010
INVENTARIO DE MERCADERIA		
ACCESORIOS Y GRIFERIAS	387,040.10	386,012.84
CERAMICA	447.98	852.85
COMPLEMENTARIOS	57,368.53	82,843.35
LAVADEROS	57,663.66	29,323.40
MERCADERIAS VARIAS	18,603.56	6,557.54
LISTELOS	20,858.74	36,876.77
MOLDURAS	34,905.11	55,965.26
PEGANTES	24,539.38	17,541.91
PORCELANA	6,006.29	8,383.84
PORCELANATO	2,947.34	3,133.97
HERRAMIENTAS PARA LA CONSTRUCCION	229,672.16	271,916.26
SANITARIOS	317,868.15	379,321.62
TINAS DE BAÑO	1,075.76	2,540.75
TOTAL INVENTARIO DE MERCADERIA	**1,158,996.76**	**1,281,270.36**
INVENTARIO DE MERCADERIA EN TRANSITO		
Mercadería en Tránsito	**15,236.03**	**157,193.64**
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		
Inventario de Herramientas y Accesorios	**1764.07**	**0**
Total Inventarios	**1,175,996.86**	**1,438,464.00**

NOTA 10 – GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es el siguiente:

Gastos y Pagos Anticipados	31/12/2011	31/12/2010
Seguros Pagados por Anticipados	0.00	24,856.39
Publicidad Pagada por Anticipada	0.00	100,500.94
Total Gastos y Pagos Anticipados	**0.00**	**125,357.33**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	583,892.41	449,247.59
Total Activos por Impuestos Corrientes	**583,892.41**	**449,247.59**

NOTA 12 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

12.1 Composición del rubro:

Propiedad, Planta y Equipo, Neto	31/12/2011	31/12/2010
Terrenos y Mejoras	1,187,782.76	1,187,782.76
Construcciones en Proceso	7,219.15	
Edificaciones e Instalaciones	4,300,543.35	4,538,587.59
Muebles Y Equipo De Oficina	12,376.69	13,379.46
Maquinaria y Equipo	73,467.55	86,186.23
Equipo de Oficina	35,296.82	26,189.95
Vehículos	165,556.35	144,821.83
Equipo De Computación	140,632.04	55,525.51
Total	**5,922,874.71**	**6,052,473.33**

Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	31/12/2011	31/12/2010
Terrenos y Mejoras	1,187,782.76	1,187,782.76
Construcciones en Proceso	7,219.15	-
Edificaciones e Instalaciones	4,785,531.43	4,785,531.43
Muebles Y Equipo De Oficina	97,113.08	2,340.08
Maquinaria y Equipo	98,905.00	8,905.00
Equipo de Oficina	255,377.55	39,635.69
Vehículos	231,883.65	80,483.65
Equipo De Computación	568,887.22	46,736.42
Total	**,232,699.84**	**7,031,415.03**

Depreciación Acumulada		31/12/2011		31/12/2010
DEP.EDIFICACIONES E INSTALACIONES	-	484,988.08	-	246,943.84
DEP.MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	-	84,736.39	-	78,960.62
DEP.MAQUINARIA Y EQUIPO	-	25,437.45	-	12,718.77
DEP.EQUIPO DE OFICINA	-	220,080.73	-	213,445.74
DEP.VEHICULOS	-	66,327.30	-	35,661.82
DEP.EQUIPO DE COMPUTACION	-	428,255.18	-	391,210.91
Total	**-**	**1,309,825.13**	**-**	**978,941.70**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

12.2 Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos

2011

Movimiento año 2011	Terrenos y Mejoras	Construcciones en Proceso	Edificaciones e Instalaciones	Muebles Y Equipo De Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Vehículos	Equipo De Computación	TOTAL
Saldo Inicial 1-01-2011	1,187,783		4,785,531	92,340	98,905	239,636	180,484	446,736	7,031,415
Aumentos		7,219		4,773		15,742	51,400	122,151	201,285
Disminuciones									0
(-) Depreciación Acumulada			-484,988	-84,736	-25,437	-220,081	-66,327	-428,255	-1,309,825
Saldo Neto al 31/12/2011	**1,187,783**	**7,219**	**4,300,543**	**12,377**	**73,468**	**35,297**	**165,556**	**140,632**	**5,922,875**

2010

Movimiento año 2010	Terrenos y Mejoras	Construcciones en Proceso	Edificaciones e Instalaciones	Muebles Y Equipo De Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Vehiculos	Equipo De Computación	TOTAL
Saldo Inicial 1-01-2010	**548,930**		**1,769,989**	**324,221**			**223,802**	**421,897**	**3,288,839**
Aumentos	885,796		2,847,559		86,186	239,636		24,840	4,084,017
Disminuciones				298,123			43,318		341,441
(-) Depreciación Acumulada	-246,944		-78,961	-12,719		-213,446	-35,662	-391,211	-978,942
Saldo Neto al 31/12/2010	1,187,783		4,538,588	13,379	86,186	26,190	144,822	55,526	**6,052,473**

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

12.3 Información a revelar sobre los activos reevaluados

De acuerdo a la NIIF' a1 respecto a la valoración inicial de propiedades, planta y equipos, HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. optó por revaluar con efecto en resultados acumulados al 1 de enero de 2010 los terrenos y edificaciones. La tasación fue efectuada por la compañía profesional externa independiente calificada AVALUAC S.A.

La compañía reconoció, en el Patrimonio como ajuste en la primera aplicación de las NIIF un valor de **$ 1'920.444.78** por el monto neto de la revaluación.

2010			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**HISTORICO**	**REVALUADO**	**TOTAL**
FIJO VALOR ORIGINAL	**5,436,955**	**1,594,460**	**7,031,415**
Terrenos y Mejoras	548,930	638,852	1,187,783
Construcciones en Proceso	0	0	0
Edificaciones e Instalaciones	3,870,090	915,442	4,785,531
Muebles Y Equipo De Oficina	332,621	-240,281	92,340
Maquinaria y Equipo	0	98,905	98,905
Equipo de Oficina	0	239,636	239,636
Vehículos	241,171	-60,687	180,484
Equipo De Computación	444,143	2,593	446,736
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS FIJOS	**-1,304,927**	**325,985**	**-978,942**
DEPREC.ACUMULADA ACTIVOS FIJOS VALOR ORIGINAL	**-1,304,927**	**325,985**	**-978,942**
DEP.EDIFICIOS	-435,559	188,616	-246,944
DEP.MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	-292,608	213,648	-78,961
DEP. MAQUINARIA Y EQUIPO	0	-12,719	-12,719
DEP. EQUIPO DE OFICINA	0	-213,446	-213,446
DEP.VEHICULOS	-185,750	150,088	-35,662
DEP.EQUIPO DE COMPUTACION	-391,009	-202	-391,211
TOTAL	**4,132,029**	**1,920,445**	**6,052,473**

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Activos Intangibles, Neto	31/12/2011	31/12/2010
Licencias	81,716.34	11,312.23
(-) Amortización Acumulada	-5,600.40	-5,600.40
Activos Intangibles, Neto	**76,115.94**	**5,711.83**

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 14 – OTRAS INVERSIONES NO CORRIENTES

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 cada una, lo que representa el 0,05% del total de las acciones de la misma.

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

NOTA 15 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	31/12/2011	31/12/2010
Proveedores Locales	4,765,110.67	3,847,726.55
Proveedores del Exterior	398,114.17	298,224.97
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	**5,163,224.84**	**4,145,951.52**

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Otras Cuentas y Documentos por Pagar	31/12/2011	31/12/2010
Administración tributaria	167,534.71	74,197.92
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0.00	176,284.49
Cuentas por pagar al IESS	36,351.33	23,728.05
Cuentas por pagar por beneficios a Empleados	60,621.48	53,331.86
Participación Trabajadores por Pagar	70,569.56	117,923.54
Cuentas por Pagar Diversas	0.00	15,600.00
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	**335,077.08**	**461,065.86**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 17 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

17.1 Composición de las Obligaciones Bancarias a Corto y largo Plazo:

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 los Préstamos Bancarios se presentaron de la siguiente manera:

PRESTAMOS BANCARIOS	2011	2010
LOCALES		
BANCO BOLIVARIANO	0.00	8,333.43
BANCO BOLIVARIANO	0.00	166,666.64
BANCO BOLIVARIANO	755,555.62	1,288,888.92
TOTAL PRESTAMOS LOCALES	**755,555.62**	**1,463,888.99**
EXTERIOR		
TOWERBANK	**497,300.00**	**497,300.00**
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS CORTO Y LARGO PLAZO	**1,252,855.62**	**1,961,188.99**

17.2 Detalle de Créditos Vigentes al 31-12-2011 y 31-12-2010:

OBLIGACIONES BANCARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PRESTAMOS LOCALES

Institución Financiera	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de desembolso	Forma de Pago
Banco Bolivariano	$ 1,600,000.00	36 meses	8.97%	05/05/2010	mensual

PRESTAMOS DEL EXTERIOR

Institución Financiera	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de desembolso	Forma de Pago
TOWERBANK	$ 497,300.00	48 meses	7,50%	19/11/2011	mensual

OBLIGACIONES BANCARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PRESTAMOS LOCALES

Institución Financiera	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de desembolso	Forma de Pago
Banco Bolivariano	$ 200,000.00	24 meses	8,75%	19/12/2008 y 12/01/2009	mensual
Banco Bolivariano	$ 500,000.00	12 meses	9,63%	07/04/2010	mensual
Banco Bolivariano	$ 1,600,000.00	36 meses	8.97%	05/05/2010	mensual

PRESTAMOS DEL EXTERIOR

Institución Financiera	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de desembolso	Forma de Pago
TOWERBANK	$ 497,300.00	24 meses	7,25%	19/11/2007	mensual

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 18 – PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	31/12/2011	31/12/2010
Provisión Jubilación Patronal	367,421.00	282,839.00
Provisión Desahucio	129,527.00	84,789.00
Total Jubilación Patronal y Desahucio	**496,948.00**	**367,628.00**

Los movimientos de las Cuentas de Jubilación y Desahucio al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 son los siguientes:

MOVIMIENTO AÑO 2011				
Concepto	**Saldo al 1-01-2011**	**Provisión**	**Pago**	**Saldo al 31-12-11**
Provisión Jubilación Patronal	282,839.00	84,582.00	-	367,421.00
Provisión Desahucio	84,789.00	44,738.00	-	129,527.00
Total	**367,628.00**	**129,320.00**	**-**	**496,948.00**

MOVIMIENTO AÑO 2010:				
	Saldo al 1-01-2010	**Provisión**	**Pago**	**Saldo al 31-12-10**
Provisión Jubilación Patronal	221,305.20	61,533.80	-	282,839.00
Provisión Desahucio	38,945.30	47,735.94	1,892.24	84,789.00
Total	**260,250.50**	**109,269.74**	**1,892.24**	**367,628.00**

NOTA 19 – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2011	31/12/2010
Pasivos por Impuestos Diferidos relacionados con la Revalorización de los Bienes Inmuebles	284,687.54	284,687.54
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	**284,687.54**	**284,687.54**

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 20 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

20.1 Cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas

Durante el ejercicio económico del año 2011 y 2010 la compañía he tenido las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Movimiento cuentas relacionadas	31/12/2011	31/12/2010
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	295,245.45	387,668.71
IMPORCERAMICA		
ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.		
TUGALT		
GRAIMAN CIA.LTDA.		
HORMICETO CIA.LTDA.		
TUBERIA GALVANIZADA ECUATORIANA		
Prestamos por Cobrar Cias Relacionadas	2,326.81	792.27
GRAIMAN CIA.LTDA.		
Cuentas por Pagar Relacionadas	4,602,212.38	3,768,349.81
TUBERIA GALVANIZADA ECUATORIANA S.A.		
INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.		
GRAIMAN CIA. LTDA.		
NEOCERAMICA S.A.		
TOTAL MOVIMIENTOS	**4,899,784.64**	**4,156,810.79**

Aspectos relevantes que mencionar:

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.

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

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Juan Tanca Marengo, kilometro uno y medio por el valor de US$ 27.000,00 anuales; y, las bodegas con una extensión de 10,250 metros ubicadas en la misma dirección por el valor de US$ 153.000,00 anuales.

20.2 Presidencia, Gerencia General y Jefaturas de HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A

La administración de la compañía la ejecutan, el Presidente y el Gerente General los cuales permanecen por un período de cinco años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

La estructura organizacional está compuesta por un gerente general y cuatro gerentes departamentales.

Administración:

Está integrado por los siguientes miembros:

Nombre	Cargo
Ing. Alfredo Miguel Peña Payro	Presidente
Ing. José Ricardo Peña Payro	Gerente General

Equipo de Jefaturas:

Está integrado por el siguiente personal clave:

Nombre	Cargo
Ing. Glenda Gellibert Gaete	Jefe Financiero
Ing. Ivonne Aragundi Foyain	Jefe de RR.HH.
Ing. Carlos Hernández Ortiz	Jefe de Logística
Sr. Romel Balcázar Balcázar	Jefe Comercial
Sr. Andrés Ullauri Andrade	Jefe de Servicios Generales
Ing. Alfredo Navarrete Avellan	Jefe de Marketing
Ing. Henry Pesantes Espinoza	Coordinador de Centros
Ing. Iván Espinoza Pico	Coordinador de Sistemas
Ing. Jorge Luis Liu Villafuerte	Coordinador de O & M

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 21 - RETRIBUCION DE LA PRESIDENCIA, GERENCIA GENERAL Y JEFATURAS

El importe total de remuneraciones percibidas por la alta dirección y Jefaturas que corresponden a honorarios, sueldos y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año 2011 y 2010 son:

	REMUNERACION	
DEPARTAMENTO	**31/12/2011**	**31/12/2010**
GERENTE (1)	48,096.00	48,096.00
JEFATURAS (9)	299,863.42	259,853.54
Total Retribuciones al Personal Clave	**347,959.42**	**307,949.54**

NOTA 22 – PATRIMONIO NETO

22.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 el Capital Social de la Compañía es de **US $ 615.093,00**.

22.2. Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 el capital de la Sociedad está representado por seiscientas quince mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

22.3. 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 ejercicio económico 2011 y 2010 la reserva legal de la compañía es la siguiente:

RESERVA LEGAL	31/12/2011	31/12/2010
Reserva Legal	37,955.59	7,233.52
Total Reserva Legal	**37,955.59**	**7,233.52**

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

22.4 Resultado del Ejercicio

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	31/12/2011	31/12/2010
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	**470,463.70**	**781,853.98**
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	70,569.56	117,923.54
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	97,017.06	175,208.75
(-) Gasto de Reserva Legal	30,722.07	0.00
UTILIDAD NETA	**272,155.01**	**488,721.69**

NOTA 23 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31/12/2011	31/12/2010
VENTAS DISTRIBUIDORES	22,316,656.41	21,340,494.24
VENTAS CENTRO GRAIMAN NORTE	7,124,636.55	5,850,090.20
VENTAS AGENCIA SUR	2,284,311.43	1,874,419.88
VENTAS CENTRO TUGALT NORTE	-	162,206.01
VENTAS CENTRO TUGALT VIA DAULE	234,490.92	256,829.40
VENTAS CENTRO GRAIMAN DICENTRO	1,085,986.35	-
INGRESOS VARIOS MATRIZ	718,138.00	987,623.16
Total Ingresos por Bienes y servicios	**33,764,219.66**	**30,471,662.89**

NOTA 24 – GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

El siguiente es el detalle de los gastos de Administración y de Ventas para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

GASTOS OPERACIONALES	31/12/2011	31/12/2010
SUELDOS Y SALARIOS	1,353,088.63	1,149,153.53
BENEFICIOS SOCIALES	375,559.80	358,720.37
APORTES AL IESS Y FONDO DE RESERVA	273,051.70	228,504.06
HONORARIOS PROFESIONALES	18,010.20	28,305.80
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	233,254.00	196,222.80
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	340,795.72	231,521.86
COMBUSTIBLES	62,896.99	56,603.08
PROMOCION Y PUBLICIDAD	163,482.14	502,187.70
SUMINISTROS Y MATERIALES	84,142.18	134,256.11
TRANSPORTE	416,001.00	340,859.22
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	78,471.00	61,533.75
PROVISION PARA DESAHUCIO	68,256.74	48,375.46
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	26,141.41	18,999.94
COMISIONES LOCALES	-	214,158.46
PERDIDAS	-	58,315.41
SEGUROS	100,855.66	57,117.89
GASTOS DE GESTION	43,337.56	52,044.97
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	55,866.24	29,681.58
GASTOS DE VIAJE	57,022.62	86,819.18
DEPRECIACIONES	330,883.43	05,070.33
AMORTIZACIONES		7,127.82
SERVICIOS PUBLICOS	125,038.99	42,301.75
OTROS SERVICIOS	1,223,428.96	70,746.59
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS	**5,429,584.97**	**4,778,627.66**

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el ejercicio 2011, y 25% para el ejercicio 2010.

La compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9, párrafo 5, 6 y 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y de acuerdo con el artículo 42, numeral 10 de su Reglamento, que trata sobre las deducciones por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad dependientes suyos.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2008 al 2011.

La conciliación tributaria al término de los ejercicios 2011 y 2010 es la siguiente:

CONCILIACION TRIBUTARIA	31/12/2011	31/12/2010
UTILIDAD CONTABLE	**470,463.70**	**781,853.98**
(-) 15% Participación Trabajadores	70,569.56	117,923.54
(+) Gastos no Deducibles	133,283.62	54,724.54
(-) Deducción por leyes especiales	18,420.00	-
(-) Deducción Personal Discapacitado	110,520.00	17,820.00
BASE IMPONIBLE	**404,237.76**	**700,834.98**
CALCULO DEL IMPUESTO:		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	97,017.06	175,208.75
ANTICIPO MINIMO DETERMINADO		
(-) RETENCIONES DEL EJERCICIO FISCAL	310,929.31	285,941.08
(-) CUOTAS PAGADAS EN JULIO Y SEPTIEMBRE		
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**- 213,912.25**	**- 110,732.33**

NOTA 26 - SITUACION 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, el proceso de determinación se dá por terminado el 25 de Abril del 2011.

NOTA 27 - CONTINGENTES

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2011 y 2010 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

NOTA 28 - 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.

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

NOTA 30 – NOTAS FINALES

30.1 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.

30.2 Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2011, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su racionabilidad.

30.3 La auditoría externa por el ejercicio económico de 2010, fue realizada por la suscrita.