

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

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

Mariana Gallo de Peña en mi calidad de Auditora Externa Independiente, número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, contratada por la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. para efectuar la auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2002 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 20 de Septiembre del 2002, presento con fecha de hoy, 10 de abril del 2003, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha Auditoria en los términos siguientes:

DICTAMEN

He auditado el balance general de la Compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., cortado al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el período iniciado el 1 de Enero del 2002 y terminado el 31 de Diciembre del 2002, encontrándolos ajustados a las disposiciones legales aplicables.

La preparación de los Estados Financieros de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S. A. correspondientes al ejercicio económico del 2002 es de responsabilidad de la Administración de la empresa.

La Auditoría del ejercicio económico del 2002 objeto del presente examen se efectuó de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

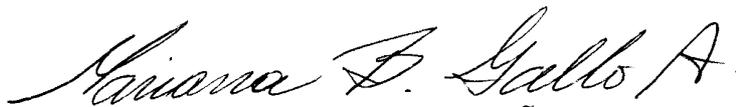
El examen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de Contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría, y aquellos otros procedimientos de Auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Se evaluó el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S. A. correspondiente al ejercicio económico del 2002, se ha cumplido con 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 la situación financiera de la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S. A. al 31 de Diciembre del 2002 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Guayaquil, Abril 10 de 2003


MARIANA GALLO DE PEÑA

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Hidroinstalaciones y Servicios Afines S. A. HIDROSA Balance General Al 31 de Diciembre del 2002

ACTIVO		US \$	
ACTIVO CORRIENTE			2,231,489.42
Caja - Bancos	US \$	458,182.98	
Inversiones Temporales		61,120.49	
Cuentas por Cobrar Clientes		888,997.68	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		0.00	
Ctas. Por Cobrar Cías. Relacionadas		5,251.56	
Ctas. Por Cobrar Empleados		6,965.92	
Otras Cuentas por Cobrar		37,061.66	
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-35,077.73	
Inventario de Mercadería		334,784.11	
Anticipos pagados		86,688.75	
Importaciones en Transito		387,514.00	
		<u>2,231,489.42</u>	
ACTIVO FIJO			344,784.29
Construccion Agencia Sur		51,698.84	
Muebles y Equipos de Oficina		542,859.66	
Vehículos		173,490.36	
Terreno e Inmuebles		14,930.32	
		<u>782,979.18</u>	
(-) Depreciación Acumulada		-438,194.89	
		<u>344,784.29</u>	
TOTAL ACTIVO			US \$ <u>2,576,273.71</u>

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Hidroinstalaciones y Servicios Afines S. A. HIDROSA

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Locales	US \$	1,364,461.09	1,850,052.60
Proveedores del exterior		387,454.80	
Obligación con la Adm. Tributaria		56,451.68	
Obligaciones con el IESS		6,157.02	
provisiones a corto plazo		35,528.01	
		<u> </u>	
PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar		12,500.00	171,676.36
Obligaciones del Exterior		100,000.00	
Provisión para Jubilación Patronal		59,176.36	
		<u> </u>	<u> </u>
TOTAL PASIVO			US \$ 2,021,728.96
PATRIMONIO			
Capital Social	US \$	15,092.00	554,544.75
Reserva Legal		1,402.02	
Reserva Facultativa		27,876.63	
Capital Adicional		314,504.67	
Utilidad/Perdida Acumulada		160,364.43	
Utilidad/Perdida del Ejercicio		35,305.00	
		<u> </u>	<u> </u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			US \$ <u>2,576,273.71</u>

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Hidroinstalaciones y Servicios Afines S. A. HIDROSA Estado de Perdidas y Ganancias Al 31 de Diciembre del 2001

VENTAS		US \$	11,591,994.45
(-) Devoluciones en venta			<u>-251,633.95</u>
			11,340,360.50
COSTO DE VENTAS			<u>-9,976,543.01</u>
	UTILIDAD BRUTA		1,363,817.49
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administración	US \$	-498,799.26	-1,623,839.72
Gastos de Venta		-681,628.36	
Gastos Financieros		-12,500.00	
Otros gastos		<u>-430,912.10</u>	
	PERDIDA OPERACIONAL		-260,022.23
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses Ganados		1,881.60	
Otros Ingresos		<u>293,445.63</u>	<u>295,327.23</u>
	UTILIDAD	US \$	<u><u>35,305.00</u></u>

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: mabegal@gye.satnet.net
 Guayaquil - Ecuador

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

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO 2002

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESPECIAL	RESERVA POR REVAL DEL PATRIMONIO CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Diciembre/2001	15,092.00	0.00	1,402.02	27,876.63	0.00	314,504.67	160,364.43	0.00	519,239.75
Aporte de Accionistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,305.00	0.00	35,305.00
TOTALES	15,092.00	0.00	1,402.02	27,876.63	0.00	314,504.67	195,669.43	0.00	554,544.75

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A

POSICION FINANCIERA AÑO 2002

Caja y Bancos	344,446.34
Inversiones temporales	61,120.49
Cuentas por Cobrar	298,377.79
Reserva para incobrables	-7,767.76
Otras Cuentas por Cobrar	-33,766.51
Anticipos varios	0.00
Inventarios	-107,896.06
Mercaderías en tránsito	386,459.68
Impuestos anticipados	18,555.37
Gastos pagados por anticipado	-13,070.37
Cuentas y Documentos por Pagar	-707,776.00
Documentos por Pagar	0.00
Provisiones sociales por pagar	-39,990.46
IESS e impuestos	33,106.47
Otras Cuentas por Pagar	
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	231,798.98
	<hr/> <hr/>
Capital de Trabajo al final del periodo	378,712.14
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo	-146,913.16
	<hr/>
Variación en el Capital de Trabajo	231,798.98
	<hr/> <hr/>

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES S.A. HIDROSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A) IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

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 Bienes relacionados con instalaciones hidráulicas, estructuras metálicas y 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.

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA Cía. Ltda., con el objeto de tener otro lugar de atención al público, adquirió en el mes de Septiembre de 1998 un terreno ubicado en la Ciudadela Los Almendros en la Avenida 25 de Julio y Avenida Ernesto Alban, donde construyó e incorporó por accesión una edificación tipo galpón para disponer de las instalaciones necesarias para la comercialización de sus productos. Inició sus operaciones en este nuevo establecimiento comercial el 15 de enero del 2000.

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 Cía Ltda. se transformó en una Sociedad Anónima con la denominación **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES (HIDROSA) S.A.**

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

B) RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; sus registros contables se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Las Cuentas por Cobrar e Inventarios son llevados por sistema de computación al igual que las facturaciones. La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado en el cual se registran facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2002, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	888,997.68
Otras Cuentas por Cobrar		19,191.15
Cuentas por Cobrar empleados		6,965.92
Ctas. Por Cobrar Cías Relacionadas		5,251.56
Depósitos en garantía		856.54
Cuentas transitorias deudoras		17,013.97

		938,276.82
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		35,077.73

	\$	903,199.09
		=====

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por cobrar clientes corresponde al 94.75% 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. En caso contrario, Hidroinstalaciones y Servicios Afines S.A. les cobra a sus cliente en base de la tasa referencial del interés por mora que dá el Banco Central del Ecuador.

Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar corresponde al 2.05% de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., la misma que disminuyeron en \$ 11,500.37 con respecto al ejercicio del año anterior.

Cuentas Por Cobrar Empleados

La cuenta por cobrar empleados corresponde al 0.74% de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., la misma que disminuyó en \$ 11,121.58 con respecto al ejercicio económico del año anterior; en esta cuenta sólo se registran los préstamos hechos a empleados, mas nó a Directores ni Accionistas que, al igual que en el ejercicio anterior, no han hecho préstamos a la empresa.

Anticipos a proveedores

La Compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., al cierre del presente ejercicio económico no mantiene valores por Anticipo a Proveedores.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Provisión Cuentas Incobrables

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión de cuentas incobrables fue incrementada en \$ 8,676.74, que corresponden al 0.98% del total de las cuentas por cobrar.

Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y a Accionistas

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2002, ascienden a la cantidad de \$ 5,251.56 los cuales se forman de la siguiente manera: TUBERIAS GALVANIZADAS ECUATORIANAS S.A. TUGALT por el valor de US \$ 3,199.40; FABRICA DE RESORTES VANDERBIL por el valor de US \$ 105.20; y Ceramicas GRAIMAN CIA. LTDA. por el valor de US \$ 1,946.96, empresas a las que no se les cobra intereses y se les da el trato aplicable a las cuentas corrientes.

D) INVERSIONES EN COMPAÑIAS.- ACCIONES

La compañía HIDROSA mantiene 76 acciones en la Compañía Imporceramica con un valor de \$ 0,04 lo que representa el 0,05% del total de las acciones.

E) INVENTARIOS

Las cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2002 mantiene un saldo global de \$ 722,298.11, y está conformada de la siguiente manera:

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Productos terminados	\$	334,784.11
Importaciones en Tránsito		387,514.00

TOTAL INVENTARIOS	\$	722,298.11

En la Bodega de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., se hace mensualmente un control de los inventarios, y sus saldos van de acuerdo a lo que arrojan los registros contables.

F) ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondiente a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, 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.

G) DEPRECIACION

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base da lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Aplica los siguientes porcentajes:

Terrenos	5 %
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Edificios e Instalaciones	10 %
Equipo de Cómputo y Software	33 %

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son reexpresadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. 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.

H) ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Terrenos	\$	14,930.32
Maquinarias, muebles y enseres y Equipos		542,859.66
Vehículos		173,490.36
Edificios e instalaciones		51,698.84

TOTAL ACTIVOS	\$	782,979.18
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		438,194.89

TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$	<u><u>344,784.29</u></u>

I) OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

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

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

J) CUENTAS POR PAGAR

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2002, las siguientes cuentas por pagar:

Proveedores locales	\$	1,250,486.25
Proveedores del exterior		387,454.80
Proveedores Ag. Sur		2,329.61
Prestamos bancarios		100,000.00
Intereses bancarios		12,500.00
Beneficios sociales por Pagar		6,157.02
Retenciones de IVA y de IRF		36,370.00
Impuesta a la renta		18,391.89
Gastos acumulados por pagar		1.40
	\$	<u>1,813,690.97</u>

Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales corresponde al 68.95% de total de las cuentas por pagar, la misma que se incrementó en \$ 318,612.49 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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior corresponde al 21.36% de las cuentas por pagar, la misma que se incrementó en \$ 275,188.67 con respecto al ejercicio económico del año anterior.

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar corresponde al 0.34% de las cuentas por pagar.

Retenciones del IVA y Retenciones en la fuente

Las cuentas retenciones del IVA y Retenciones en la Fuente, corresponden al 2.01% de las cuentas por pagar, las mismas que se incrementaron en \$ 26,530.44 con respecto al ejercicio económico del año anterior.

Impuesto a la Renta

La cuenta Impuesto a la Renta corresponde al 1.01% del total de la cuenta por pagar, la misma que se incrementó en \$ 6,007.74 con respecto al ejercicio económico del año anterior.

Gastos acumulados por pagar

La cuenta gastos acumulados por pagar corresponde al 0.00% de las cuentas por pagar, la misma que disminuyó en \$ 9,692.68 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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Obligaciones bancarias

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., al cierre del ejercicio económico del 2002, mantiene un saldo de \$ 100,000.00 más el interés de \$ 12,500.00.

Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., en el año 2001 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

K) CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., al cierre del presente ejercicio económico no registra valor alguno en la cuenta por pagar a largo plazo.

L) OBLIGACIONES

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., al 31 de Diciembre del 2002, mantiene una obligación al cierre del presente ejercicio económico con DUGAY INVESTMENT AND FINANCIAL CORP. Por el valor de 112,500.00.

M) PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., cada mes hace las provisiones necesarias para atender las Obligaciones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., hasta el 31 de Diciembre del 2002, efectuó las siguientes provisiones:

Jubilación patronal	48,039.83
Deshaucio	11,136.53
Fondo de Reserva	11,329.09
Vacaciones	21,679.24
Décimo Tercer Sueldo	2,359.52
Décimo Cuarto Sueldo	160.16

	\$ 94,701.37
	=====

N) MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONEDAS.

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 esta ciudad, contigua a la bodega de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., se encuentran localizadas las bodegas de TUGALT S.A Y CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. que son las empresas que suministran las mercaderías consistentes en planchas y tuberías galvanizadas ASTM e ISO2, y Cerámica respectivamente, mercaderías que son negociadas a clientes de HIDROSA S.A. que ascienden a 250 aproximadamente.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana S.A. dá en arrendamiento a Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. la oficina ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la avenida Juan Tanca Marengo, kilometro uno y medio por el valor de \$ 80.00 dólares mensuales.

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana TUGALT S.A., le vendió a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines (HIDROSA) S.A. durante el ejercicio económico del 2002, mercadería por un valor de \$ 3,545,877.16, quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a TUGALT S.A. de \$ 680,573.53.

Cerámicas GRAIMAN CIA. LTDA. le vendió a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2002, mercadería por un valor de \$ 6,360,351.81, quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. de \$ 553,103.34.

La compañía IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A., compró a la Compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. mercadería por un valor de \$ 553,548.72, quedando al cierre del ejercicio económico de HIDROSA S.A. un valor por cobrar a IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A. de US \$ 17,112.95.

O) CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2002, HIDROSA S.A., no mantiene cargos diferidos.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

P) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2002, los pagos anticipados consistían en:

Retenciones en la Fuente Clientes	\$	86,473.51
Impuesto 5% rendimiento financiero		215.24

	\$	<u>86,688.75</u>

Q) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a 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 caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La compañía para el ejercicio económico del 2002 no hizo distribución de su reserva legal.

R) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio ascienden a la suma de S/. 35,305.00 de los cuales ha realizado la distribución del 15% para participación de trabajadores y el 25 % del Impuesto a la Renta.

S) RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. tiene un saldo a la fecha de cierre del presente ejercicio la cantidad de \$ 314,504.67.

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: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador