

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2004

CONTENIDO :

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mariana Gallo de Peña

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

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

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HISROSA 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 2004 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 23 de Septiembre de 2004, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., cortado al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo iniciado el 1 de enero de 2004 y terminado a esa fecha.

La auditoría del ejercicio económico del 2004 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) y 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 la evidencia de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

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

Mariana Gallo de Peña

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

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

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2003, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. al 31 de diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,



Mariana Gallo de Peña

Abril de 2005

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja – Bancos	US \$	314,034.79	
Inversiones Temporales		50,000.00	
Cuentas por Cobrar Clientes		2,078,924.45	
Ctas. Por Cobrar Cías. Relacionadas		29,620.04	
Ctas. Por Cobrar Empleados		37,989.55	
Otras Cuentas por Cobrar		104,433.88	
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-55,690.93	
Impuestos Anticipados		326,055.04	
Inventario de Mercadería		792,070.85	
Depósitos en Garantía		17,904.19	
Importaciones en Transito		15,028.08	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			US \$ 3,710,369.94

ACTIVO FIJO

Construcción Agencia Sur		51,698.84	
Muebles y Equipos de Oficina		286,436.92	
Equipo de Computación		318,137.98	
Vehículos		191,432.50	
Inmueble Ag. Sur		170,000.00	
Terreno e Inmuebles		319,930.32	
		1,337,636.56	
(-) Depreciación Acumulada		-635,386.06	
TOTAL ACTIVO FIJO			702,250.50

OTROS ACTIVOS

Otras Ctas. Transitorias Deudoras		272,287.12	
TOTAL OTROS ACTIVOS			272,287.12

TOTAL ACTIVO US \$ **4,684,907.56**

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	US \$	2,224,343.47	
Proveedores del exterior		68,075.44	
Prestamos Locales		341,302.79	
Prestamos del Exterior		734,347.50	
Obligación con la Adm. Tributaria		66,484.76	
Obligaciones con el IESS		6,101.64	
Obligaciones con Empleados		41,709.18	
Cuentas por Pagar		463,913.25	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			US \$ 3,946,278.03

PASIVO A LARGO PLAZO

Provisión para Jubilación Patronal		72,620.49	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO			<u>72,620.49</u>

TOTAL PASIVO

US \$ 4,018,898.52

PATRIMONIO

Capital Social	US \$	15,092.00	
Reserva Legal		1,402.02	
Reserva Facultativa		27,876.63	
Capital Adicional		314,504.67	
Utilidad/Perdida Acumulada		199,285.34	
Utilidad Después de Partic. De Trabajadores e I. Renta		107,848.38	
TOTAL PATRIMONIO			<u>666,009.04</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

US \$ 4,684,907.56

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS

Ventas	US \$	18,671,023.24
(-) Devoluciones en venta		-469,061.42
(-) Descuentos en venta		-120,471.43
TOTAL INGRESOS		<u>18,081,490.39</u>

COSTO DE VENTAS 15,873,522.19

UTILIDAD BRUTA US \$ **2,207,968.20**

EGRESOS

Gastos Administrativos	1,337,617.74	
Gastos de venta	72,335.27	
gastos generales	1043311.77	
TOTAL EGRESOS		<u>2,453,264.78</u>

PERDIDA OPERACIONAL 245,296.58

NO OPERACIONALES

Egresos no Operacionales	75,321.44	
Ingresos no Operacionales	428,466.40	
TOTAL NO OPERACIONALES		<u>353,144.96</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO US \$ **107,848.38**

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS POR VALUACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre/2003	15,092.00	314,504.67	27,876.63	1,402.02	213,790.08	572,665.40
Reliquidación de Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,769.29	-1,769.29
Utilidad del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	107,848.38	107,848.38
(-)15% Part.Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,672.90	-4,672.90
(-)25% Impuesto Renta	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,062.55	-8,062.55
TOTALES	15,092.00	314,504.67	27,876.63	1,402.02	307,133.72	666,009.04

Mariana Gallo de Peña

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

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

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2004 Expresado en dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 23 de Marzo de 1987 y su objeto principal consiste en la comercialización de 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

Mariana Gallo de Peña

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

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

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	2,078,924.45
Otras Cuentas por Cobrar		104,433.88
Cuentas por Cobrar empleados		37,989.55
Ctas. Por Cobrar Cías Relacionadas		29,620.04
Depósitos en Garantía		17,904.19
Impuestos Pagados Anticipados		326,055.04
		<u>2,594,927.15</u>
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		-55,690.93
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	US \$	<u><u>2,539,236.22</u></u>

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por cobrar clientes corresponde al 80.11% del total de las Cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días, 20 días, 30 días y hasta los 60 días. En caso contrario, Hidroinstalaciones y Servicios Afines S.A. le 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 4.02% de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., la misma que aumentaron en US \$ 82,663.20 con respecto al ejercicio del año anterior.

Cuentas Por Cobrar Empleados

La cuenta por cobrar empleados corresponde al 1.46% del total de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. la misma que aumento en US \$ 31,527.95 con respecto al ejercicio económico del año anterior; en esta cuenta sólo se registran los préstamos hechos a empleados, mas no a Directores ni Accionistas que, al igual que en el ejercicio anterior, no han hecho préstamos a la empresa.

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

4. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La compañía al cierre del presente ejercicio económico realizó la provisión de cuentas incobrables, dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. CUENTAS POR COBRAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2004, ascienden a la cantidad de US \$ 29,692.04 los cuales se forman de la siguiente manera:

Tuberías Galvanizada Ecuatoriana S.A.	US \$	6,280.80
Vías del Austro		242.75
Fabrica de Resortes Vanderbil		105.20
GRAIMAN CIA. LTDA.		23,063.29
TOTAL POR COBRAR RELACIONADAS	US \$	<u>29,692.04</u>

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

6. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.- ACCIONES

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

7. INVENTARIOS

La cuenta de Inventario al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo global de US \$ 807,098.93, y está conformada de la siguiente manera:

Productos terminados	US \$	792,070.85
Importaciones en Tránsito		15,028.08
TOTAL INVENTARIOS	US \$	<u>807,098.93</u>

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.

Mariana Gallo de Peña

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

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

8. 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.

9. 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:

Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificios e Instalaciones	10.00%
Equipo de Cómputo y Software	33.00%

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.

10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2004 los activos fijos de la compañía estaban conformados como siguen:

Construcción Agencia Sur	US \$	51,698.84
Muebles y Equipos de Oficina		286,436.92
Equipo de Computación		318,137.98
Vehículos		191,432.50
Inmueble Ag. Sur		170,000.00
Terreno e Inmuebles		319,930.32
		1,337,636.56
(-) Depreciación Acumulada		-635,386.06
TOTAL ACTIVO FIJO	US \$	<u>702,250.50</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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

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

12. CUENTAS POR PAGAR

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2004, las siguientes cuentas por pagar:

Proveedores locales	US \$	2,224,343.47
Proveedores del exterior		68,075.44
Prestamos bancarios		814,084.34
Intereses bancarios		261,565.95
Obligaciones con Empleados		41,709.18
Obligación con la Adm. Tributaria		66,484.76
Obligaciones con el IESS		6,101.64
Cuentas por Pagar		463,913.25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>3,946,278.03</u>

Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales corresponde al 56.37% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior corresponde al 1.73% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones bancarias

La cuenta Obligaciones Bancarias corresponde al 20.63% y los intereses representan el 0.76% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

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

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

Intereses por Pagar

La cuenta Intereses por Pagar corresponde al 6.63% y los intereses representan el 0.76% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con Empleados

La cuenta Obligaciones con Empleados corresponde al 1.06% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con la Adm. Tributaria

Las cuenta Obligaciones con la Adm. Tributaria corresponden al 1.68% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con el IESS

La cuenta Obligaciones con el IESS corresponde al 0.15% del total de la cuenta por pagar de la compañía.

Otras Cuentas por pagar

La cuenta Otras cuentas por pagar corresponde al 11.76% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., en el año 2004 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., al cierre del presente ejercicio económico registra el valor de US \$ 72,620.49, que corresponden a las provisiones por jubilación patronal y por desahucio.

Mariana Gallo de Peña

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

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

14. OBLIGACIONES

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. al 31 de Diciembre de 2004, mantiene una obligación con DUGAY INVESTMENT AND FINANCIAL CORP. Por el valor de US \$ 492,300.00.

15. 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.

La compañía, al 31 de Diciembre del 2004, efectuó las siguientes provisiones:

Jubilación patronal	US \$	58,860.91
Desahucio		13,759.58
Fondo de Reserva		12,658.70
Vacaciones		24,963.80
Décimo Tercer Sueldo		1,931.40
Décimo Cuarto Sueldo		2,155.28
	US \$	<u><u>114,329.67</u></u>

16. 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.

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 2004, mercadería por un valor de US \$ 5,875,622.72, quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a TUGALT S.A. de US \$ 894,415.39.

Mariana Gallo de Peña

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

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

Cerámicas GRAIMAN CIA. LTDA. le vendió a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2004, mercadería por un valor de US \$ 5,908,529.45, quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. de US \$ 1,257,474.96.

La compañía IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A., compró a la Compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. mercadería por un valor de US \$ 1,063,914.76, quedando al cierre del ejercicio económico de HIDROSA S.A. un valor por cobrar a IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A. de US \$ 47,939.83.

17. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2004, Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., no mantiene cargos diferidos.

18. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, los pagos anticipados consistían en:

Retenciones en la Fuente Clientes	US \$	325,839.80
Impuesto 5% rendimiento financiero		215.24
	US \$	<u><u>326,055.04</u></u>

19. 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 2004 no hizo distribución de su reserva legal.

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio ascienden a la suma de US \$ 107, 848.38 de los cuales ha realizado la distribución del 15% para participación de trabajadores y el 25 % del Impuesto a la Renta.

Mariana Gallo de Peña

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

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

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio ascienden a la suma de US \$ 107, 848.38 de los cuales ha realizado la distribución del 15% para participación de trabajadores y el 25 % del Impuesto a la Renta.

21. 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 US \$ 314,504.67.

22. 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.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Mediante resolución No. 9170104DGER-0719 la Dirección General de Rentas expide el Formulario No. 101 para las “Declaraciones del Impuesto a la Renta y presentación de Balances Formulario Único - Sociedades” para el Servicio de Rentas Internas y para la Intendencia de Compañía, en este formulario se solicita que al 31 de Diciembre del 2004 en el patrimonio conste la utilidad neta después de descontarse el 15% para los trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta. HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2004, no realizó los respectivos asientos de provisión de las cuentas Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta, porque el Balance General y el estado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias no estaban al 31 de Diciembre del 2004 aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme lo exige el último párrafo del artículo veinte de la Ley de Compañías en concordancia con el literal C del artículo cientos dieciocho de la misma Ley, razón por la que trasladó al Patrimonio la Utilidad antes de hacer las provisiones para la participación de trabajadores y para el Impuesto a la Renta.