

# 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

## SEÑORES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS CIUDAD

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., en cumplimiento con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2006.

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A., tiene el expediente número 30914-87

Atentamente,

*Mariana B. Gallo A.*

**Mariana Gallo de Peña**  
**C.I. 0904920972**

*L. J. Santanel*

*Control de Calidad, f. 11*  
*0280216*



# 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 2006



# 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 2006

#### 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 auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2006 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 23 de Septiembre de 2006, presento el informe respecto de dicha auditoria 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 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo iniciado el 1 de enero de 2006 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía GERONETO GERONETO S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2006 de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoria del ejercicio económico del 2006 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (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 auditoria.

El examen se lo realizó a base de pruebas, de la evidencia de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria 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 2006, 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 2006, 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 B. Gallo A.*  
Mariana Gallo de Peña

Abril de 2006



# 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 2006

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja – Bancos	US \$	333.369,54
Inversiones Temporales		0,00
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		1.379.764,36
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-86.288,49
Ctas. Por Cobrar Clientes Relacionados		155.692,79
Otras Cuentas por Cobrar		433.134,90
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.Renta años anteriores)		177.251,27
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.Renta años anteriores)		180.158,13
Inventario de Mercadería		1.108.877,01
Importaciones en Tránsito		14.032,18
Otros Activos Corrientes		116.188,57
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>US \$ 3.812.180,26</b>
<b>ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>		
Construcciones en Proceso		715.355,53
Muebles y Equipos de Oficina		306.229,51
Equipo de Computación		335.123,29
Vehículos		191.432,50
Edificios e Instalaciones		203.366,72
Terrenos y Mejoras		548.930,32
		<u>2.300.437,87</u>
(-) Depreciación Acumulada		-760.645,41
<b>TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>		<b>1.539.792,46</b>
<b>ACTIVO FIJO INTANGIBLE</b>		
Marcas Patentes Derechos de Llave y Otros Similares		50.000,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE</b>		<b>50.000,00</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Gastos de Organización y Constitución		2,39
Otras Ctas. Transitorias Deudoras		33.823,43
(-) Amortización Acumulada		-19.732,73
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>14.093,09</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>US \$ <u>5.416.065,81</u></b>

# 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 2006

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	US \$	2.597.171,95	
Proveedores del exterior		142.183,91	
Obligación con la Adm. Tributaria		54.675,75	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		51.526,98	
Obligaciones con el IESS		15.549,03	
Obligaciones con Empleados		50.992,74	
Participación de Trabajadores por pagar del Ejercicio		36.371,99	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>US \$ 2.948.472,35</b>

#### PASIVO A LARGO PLAZO

Prestamos Locales		419.405,90	
Prestamos del Exterior		501.033,75	
Provisión para Jubilación Patronal		116.713,90	
Provisiones		34.001,11	
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>			<b>1.071.154,66</b>

#### PASIVO DIFERIDO

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

**TOTAL PASIVO** US \$ 4.020.211,65

#### PATRIMONIO

Capital Social	US \$	15.092,00	
Reserva Legal		7.233,52	
Reserva Facultativa		27.876,63	
Capital Adicional		314.504,67	
Aporte Socios Para Futura Capitalización		600.000,00	
Utilidad/Perdida Acumulada		290.088,85	
Utilidad Después de Partic. De Trabajadores e I. Renta		141.058,49	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>1.395.854,16</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** US \$ **5.416.065,81**

# 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 2006

<hr/>			
INGRESOS			
Ventas	US \$	22.403.305,38	
TOTAL INGRESOS			22.403.305,38
COSTO DE VENTAS			
Inventario Inicial		849006,72	
Compras Netas Locales		18039182,54	
Importaciones		1552029,15	
(-) Inventario Final		-1108877,01	
TOTAL COSTO DE VENTAS			19.331.341,40
UTILIDAD BRUTA		US \$	3.071.963,98
EGRESOS			
Gastos Administrativos		1.529.534,38	
Gastos de venta		1.280.179,89	
TOTAL EGRESOS			2.809.714,27
UTILIDAD OPERACIONAL			262.249,71
NO OPERACIONALES			
Egresos no Operacionales		119.472,16	
Ingresos no Operacionales		86.179,91	
TOTAL NO OPERACIONALES			-33.292,25
UTILIDAD DEL EJERCICIO		US \$	228.957,46
<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: marianabgalloa@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS POR VALUACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre/2005	15.092,00	0,00	314.504,67	27.876,63	1.402,02	295.920,35	654.795,67
movimientos	0,00	600.000,00	0,00	0,00	5.831,50	-5.831,50	600.000,00
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	228.957,46	228.957,46
(-)15% Part.Trabajadores año 2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-36.371,99	-36.371,99
(-)25% Impuesto Renta año 2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.526,98	-51.526,98
<b>TOTALES</b>	<b>15.092,00</b>	<b>600.000,00</b>	<b>314.504,67</b>	<b>27.876,63</b>	<b>7.233,52</b>	<b>431.147,34</b>	<b>1.395.854,16</b>

# 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 2006**  
**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 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.

# 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 2006, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.379.764,36
Ctas. Por Cobrar Clientes Relacionados	155.692,79
Otras Cuentas por Cobrar	433.134,90
Cuentas por Cobrar Empleados	33.253,12
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(I.Renta años anteriores)	177.251,27
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(I.Renta años anteriores)	180.158,13
	<hr/>
	2.326.001,45
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-86.288,49
	<hr/>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>2.412.289,94</u></b>

### Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

La cuenta por cobrar clientes corresponde al 59.32% 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 clientes en base de la tasa referencial del interés por mora que dá el Banco Central del Ecuador.

### Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2006, ascienden a la cantidad de US \$ 155,692.79 que corresponde al 6.69% del total de cuentas por cobrar. HIDROSA S.A. no les cobra interés alguno a estas empresas a las cuales se les da el trato aplicable a las cuentas corrientes.

### Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar corresponde al 18.62% de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., la misma que aumentaron en US \$ 324,250.17 con respecto al ejercicio del año anterior.

### Cuentas Por Cobrar Empleados

La cuenta por cobrar empleados corresponde al 1.43% del total de las cuentas por cobrar de Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. la misma que disminuyó en \$ 2,773.96 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.

# 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

## 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.

## 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 2006, ascienden a la cantidad de US \$ 153,693.08 los cuales se forman de la siguiente manera:

TUBERIA GALVANIZADA ECUATORIANA S.A.	10,476.89
Vias del Austro	1,668.88
Fabrica de Resortes Vanderbilt	2,528.35
GRAIMAN CIA.LTDA.	73,710.03
Imporceramica	54,376.16
HORMICRETO	418.47
HIDROSA	7,247.51
PECALPA	5,266.50
<b>TOTAL CTA. POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>155,692.79</b>

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 COMPAÑIAS.- ACCIONES

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

La compañía HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA SA tiene acciones en la Compañía Minera CUMBARATZA con un valor de US \$ 50,000.00

# Mariana Gallo de Peña

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

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

## 7. INVENTARIOS

La cuenta de Inventario al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo global de US \$ 1.122,909.19, y está conformada de la siguiente manera:

Inventario de Mercadería	1.108.877,01
Importaciones en Tránsito	14.032,18
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>1.122.909,19</u></b>

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.

## 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.

# 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

## 10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2006 los activos fijos de la compañía estaban conformados como siguen:

	2.005	AUMENTO	DISMINUCION	2.006
Construcciones en Proceso	71.746,28	643.609,25	0,00	715.355,53
Muebles y Equipos de Oficina	304.351,87	1.877,64	0,00	306.229,51
Equipo de Computación	328.236,98	6.886,31	0,00	335.123,29
Vehículos	191.432,50	0,00	0,00	191.432,50
Edificios e Instalaciones	203.366,72	0,00	0,00	203.366,72
Terrenos y Mejoras	548.930,32	0,00	0,00	548.930,32
	<u>1.648.064,67</u>	<u>652.373,20</u>		<u>2.300.437,87</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-703.927,85</u>	<u>-56.717,56</u>		<u>-760.645,41</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>944.136,82</b>			<b>1.539.792,46</b>

## 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 aparece 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 A LARGO PLAZO

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2006 un saldo de \$ 1.071.154,66 en cuentas por pagar a largo plazo, y se detalla de la siguiente manera:

Prestamos Locales	419.405,90
Prestamos del Exterior	501.033,75
Provisión para Jubilación Patronal	116.713,90
Provisiones	<u>34.001,11</u>
	<u>1.071.154,66</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

## 13. OBLIGACIONES

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. al 31 de Diciembre de 2006, mantiene una obligación con DUGAY INVESTMENT AND FINANCIAL CORP. Por el valor de US \$ 501,033.75.

## 14. 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, al 31 de Diciembre del 2006 se efectuaron las siguientes provisiones:

	2.005	AUMENTO	DISMINUCION	2.006
Jubilación patronal	US \$ 78.824,26	37.889,64	0,00	116.713,90
Desahucio	34.001,11	0,00	0,00	34.001,11
Fondo de Reserva	18.162,08	0,00	2.557,08	15.605,00
Vacaciones	30.326,03	0,00	3.527,17	26.798,86
Décimo Tercer Sueldo	820,47	3.244,85	0,00	4.065,32
Décimo Cuarto Sueldo	3.847,67	675,89	0,00	4.523,56
US \$	<u>165.981,62</u>			<u>201.707,75</u>

## 15. CUENTAS POR PAGAR

La compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2006, las siguientes cuentas por pagar:

Proveedores Locales	US \$ 2.597.171,95
Proveedores del exterior	142.183,91
Obligación con la Adm. Tributaria	54.675,75
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	51.526,98
Obligaciones con el IESS	15.549,03
Obligaciones con Empleados	50.992,74
Participación de Trabajadores por pagar del Ejercicio	36.371,99
	<u>2.948.472,35</u>

### Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales corresponde al 88.09% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

### Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior corresponde al 4.82% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

# Mariana Gallo de Peña

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

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

## **Obligaciones con la Adm. Tributaria**

Las cuenta Obligaciones con la Adm. Tributaria corresponden al 1.85% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

## **Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio**

La cuenta Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio corresponde al 1.75% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

## **Obligaciones con el IESS**

La cuenta Obligaciones con el IESS corresponde al 0.53% del total de la cuenta por pagar de la compañía.

## **Obligaciones con Empleados**

La cuenta Obligaciones con Empleados corresponde al 1.73% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

## **Participación de Trabajadores por pagar del ejercicio**

La cuenta Participación de Trabajadores por pagar del ejercicio corresponde al 1.23% 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 2006 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

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

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

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. da en arrendamiento a Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. la oficina que tiene una superficie de 2,250 metros ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la avenida Juan Tanca Marengo, kilómetro uno y medio por el valor de US\$ 36,000.00 anuales; y, las bodegas con una extensión de 10,250 metros ubicadas en la misma dirección por el valor de US\$ 204,000.00 anuales.

# 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

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana TUGALT S.A., le vendió aproximadamente a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines (HIDROSA) S.A. durante el ejercicio económico del 2006, mercadería por un valor de US\$ 5,745,864.35, quedando al cierre del ejercicio una cuenta por pagar a TUGALT S.A. de US\$ 756,681.07.

Cerámicas GRAIMAN CIA. LTDA. le vendió aproximadamente a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2006, mercadería por un valor de US\$ 11,698,721.45, quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. de US\$ 1,538,680.36.

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\$ 1,402,408.01, quedando al cierre del ejercicio económico de HIDROSA S.A. un valor por cobrar a IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A. de US\$ 54,376.16.

## 17. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2006, Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A., no mantiene cargos diferidos.

## 18. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, los pagos anticipados consistían en:

Retenciones en la Fuente Clientes	US \$	356.647,42
Impuesto 5% rendimiento financiero		761,98
	US \$	<u>357.409,40</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 2006 realizó la respectiva distribución de su reserva legal.

# 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**

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2006 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de DOSCIENTOS VEINTIOCHO MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SIETE 66/100 DOLARES AMERICANOS (\$ 228,957.46).

Al realizar la conciliación tributaria y sumar los gastos no deducibles que son US \$ 13,522.44 menos el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 36,371.99, nos da una utilidad gravable de US \$ 206,107.91 menos el 25% de impuesto a la renta que es de US \$ 51,526.98 quedándole una utilidad neta de US \$ 141,058.50.

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

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

## **22. 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.**

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2006, no se presentaron eventos subsecuentes en la compañía.