

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 2008

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2008

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 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 auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2008 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 25 de Septiembre de 2008, 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 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo iniciado el 1 de enero de 2008 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.** correspondientes al ejercicio económico del 2008 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoria del ejercicio económico del 2008 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.

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

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

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.** correspondiente al ejercicio económico del 2008, 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 del 2008, 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 2009

Mariana Gallo de Peña

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

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

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja – Bancos	US \$	198.825,83	
Inversiones Temporales		50.000,00	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		1.533.074,98	
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-114.694,65	
Ctas. Por Cobrar Clientes Relacionados		10.952,43	
Otras Cuentas por Cobrar		8.432,35	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(I. Renta años anteriores)		231.335,37	
Deudores Varios		55.586,60	
Inventario de Mercadería		1.310.379,59	
Importaciones en Transito		1.500,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			US \$ 3.325.392,50

ACTIVO FIJO TANGIBLE

Instalaciones		391.795,49	
Muebles y Equipos de Oficina		316.834,38	
Equipo de Computación		380.487,57	
Vehículos		223.802,07	
Edificios		1.378.294,23	
Terrenos y Mejoras		548.930,32	
		<u>3.240.144,06</u>	
(-) Depreciación Acumulada		-986.159,28	
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE			2.253.984,78

ACTIVO FIJO INTANGIBLE

Marcas Patentes Derechos de Llave y Otros Similares		0,00	
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE			0,00

OTROS ACTIVOS

Otras Ctas. Transitorias Deudoras		97.276,69	
		<u>97.276,69</u>	
(-) Amortización Acumulada		-77.249,96	
TOTAL OTROS ACTIVOS			20.206,73

TOTAL ACTIVO US \$ **5.599.404,01**

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

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 2008

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	US \$	2.325.109,08	
Proveedores del exterior		207.031,26	
Ctas. X Pagar		347.223,47	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		51.197,14	
Obligaciones con el IESS		19.899,48	
Obligaciones con Empleados		95.730,27	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			US \$ 3.046.190,70

PASIVO A LARGO PLAZO

Prestamos Locales		186.290,78	
Prestamos del Exterior		497.300,00	
Provisión para Jubilación Patronal		156.782,23	
Provisiones		45.509,66	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO			885.882,67

PASIVO DIFERIDO

Anticipo de Clientes		584,64	
TOTAL PASIVO DIFERIDO			584,64

TOTAL PASIVO

US \$ 3.932.658,01

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		600.001,00	
Utilidad/Perdida Acumulada		583.596,97	
Utilidad Después de Partic. De Trabajadores e I. Renta		118.441,21	
TOTAL PATRIMONIO			1.666.746,00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

US \$ **5.559.404,01**

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

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 2008

INGRESOS			
Ventas	US \$	24.702.377,88	
TOTAL INGRESOS			24.702.377,88
COSTO DE VENTAS			
Inventario Inicial		1.144.157,33	
Compras Netas Locales		20.091.673,09	
Importaciones		1.123.003,08	
(-) Inventario Final		-1.310.379,59	
TOTAL COSTO DE VENTAS			21.048.453,91
UTILIDAD BRUTA	US \$		3.653.923,97
EGRESOS			
Gastos Administrativos		1.946.075,89	
Gastos de venta		1.630.276,13	
TOTAL EGRESOS			3.576.352,02
UTILIDAD OPERACIONAL			77.571,95
NO OPERACIONALES			
(-)Egresos no Operacionales		-70.976,05	
Ingresos no Operacionales		199.795,61	
TOTAL NO OPERACIONALES			128.819,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US \$		206.391,51

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

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 2008

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS POR VALUACION	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre./2007	15.092,00	314.504,67	27.876,63	7.233,52	600.001,00	583.596,97	0,00	1.548.304,79
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	206.391,51	206.391,51
(-) 15% Part. Trabajadores año 2008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-36.393,23	-36.393,23
(-)25% Impuesto Renta año 2008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.557,07	-51.557,07
TOTALES	15.092,00	314.504,67	27.876,63	7.233,52	600.001,00	583.596,97	118.441,21	1.666.746,00

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

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 2008 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 pisos de cerámica y de porcelanato producidos por Cerámicas Graiman, de tubos y de bienes relacionados con instalaciones hidráulicas, estructuras metálicas producidos por Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A. Tugalt y de materiales de construcción en general.

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

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

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

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

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 2008, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

	2007	Aumento	Disminución	2008
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.908.426,38		501.369,75	1.407.056,63
Ctas. Por Cobrar Clientes Relacionados	176.078,62		39.107,84	136.970,78
Otras Cuentas por Cobrar	129.060,68		73.474,08	55.586,60
Cuentas por Cobrar Empleados	11.819,60		3.387,25	8.432,35
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(I. Renta años anteriores)	194.202,74		175.409,78	18.792,96
Crédito Tributario a Favor de la Empresa(I. Renta Ejercicio Actual)	314.207,04		101.664,63	212.542,41
	<u>2.733.795,06</u>			<u>1.839.381,73</u>
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-101.072,50			-114.694,65
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>2.632.722,56</u>			<u>1.724.687,08</u>

Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

La cuenta por cobrar clientes corresponde al 76.50% 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 HIDROSA S.A.**, le cobra a sus clientes en base de la tasa referencial del interés por mora que da el Banco Central del Ecuador. Esta cuenta disminuyó en el valor de \$ 501.369,75 con relación al saldo del ejercicio económico del año 2007.

Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2008, ascienden a la cantidad de \$ 136.970,78 que corresponde al 7.45% del total de cuentas por cobrar. **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.** no les cobra interés alguno a estas empresas a las cuales se les da el trato aplicable a las cuentas corrientes, dicha cuenta disminuyó en el valor de \$ 39.107,84.

Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar corresponde al 3.02% de las cuentas por cobrar de **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**, la misma que disminuyeron en \$ 73.474,08 con respecto al ejercicio del año anterior.

Cuentas Por Cobrar Empleados

La cuenta por cobrar empleados corresponde al 0.46% del total de cuentas por cobrar de **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**, la misma que disminuyó en \$ 3.387,25 con respecto al ejercicio económico del año anterior; en esta cuenta sólo se registran los préstamos hechos a empleados, mas no a Directores ni Accionistas que, al igual que en el ejercicio anterior, no han hecho préstamos a la empresa.

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

La cuenta por crédito tributario a favor de la empresa (Impuesto a la renta años anteriores), asciende a \$18,792.96 que corresponde al 1.02 % de **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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

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

La cuenta por crédito tributario a favor de la empresa (Impuesto a la renta ejercicio actual), es de \$ 212.542,41 que corresponde al 11.55% del total de las cuentas por cobrar de **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**

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. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A. en el año 2008 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. CUENTAS POR COBRAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas en el ejercicio económico del 2008, ascienden a la cantidad de \$ 136.970,78 los cuales se forman de la siguiente manera:

	2007	Aumento	Disminución	2008
TUBERIA GALVANIZADA ECUATORIANA S.A.	19.354,20	-	15.653,50	3.700,00
Vías del Austro	2.216,34	24,63	-	2.240,97
Fabrica de Resortes Vanderbilt	3.137,57	-	3.137,57	-
GRAIMAN CIA.LTDA.	66.294,47	7.677,74	-	73.972,21
Imporceramica	82.797,45	-	27.240,52	55.556,93
HORMICRETO	91,28	-	91,28	-
HIDROSA	687,34	-	-	-
PECALPA	1.499,97	-	-	1.499,97
TOTAL CTA. POR COBRAR RELACIONADAS	176.078,62			136.970,78

Hidroinstalaciones y Servicios Afines 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 S.A.**, 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.

La compañía **HIDROINSTALACIONES Y SERVICIOS AFINES HIDROSA S.A.**, mantiene 1 acción en la Compañía Minera **CUMBARATZA** con un valor de US \$ 50.000,00

7. INVENTARIOS

La cuenta de Inventario al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo global de US \$ 1.311.879,59 y está conformada de la siguiente manera:

Inventario de Mercadería	1.310.379,59
Importaciones en Transito	1.500,00
TOTAL INVENTARIOS	1.311.879,59

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 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	5.00%
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 2008 los activos fijos de la compañía estaban conformados como siguen:

	2007	AUMENTO	DISMINUCION	2008
Instalaciones	374.030,26	17.765,23	-	391.795,49
Construcciones en Proceso	-	-	-	-
Muebles y Equipos de Oficina	312.583,51	4.250,87	-	316.834,38
Equipo de Computación	355.187,57	25.300,00	-	380.487,57
Vehículos	191.432,50	32.369,57	-	223.802,07
Edificios e Instalaciones	1.378.294,23	-	-	1.378.294,23
Terrenos y Mejoras	548.930,32	-	-	548.930,32
	<hr/>			<hr/>
(-) Depreciación Acumulada	3.160.458,39	-854.552,11		3.240.144,06
	<hr/>			<hr/>
TOTAL				
ACTIVOS FIJOS	2.305.906,28			2.253.984,78

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 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 2008 un saldo de \$ 699.591,89 en cuentas por pagar a largo plazo, y se detalla de la siguiente manera:

	2007	AUMENTO	DISMINUCION	2008
Prestamos Locales	-	-	-	0,00
Prestamos del Exterior	497.300,00	-	-	497.300,00
Provisión para Jubilación Patronal	156.782,23	-	-	156.782,23
Provisiones	53.164,66	-	7.655,00	45.509,66
	<u>707.246,89</u>			<u>699.591,89</u>

13. OBLIGACIONES

La compañía **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.** al 31 de Diciembre de 2008, mantiene una obligación con TOWERBANK el valor de US \$ 497.300,00

Cuadro explicativo de los vencimientos plazos y tasas de interés

Monto:	US\$497.300,00
Plazo:	2 años
Tasa de Interés:	7,25%
Fecha desembolso:	19 de noviembre del 2007
Forma de pago:	pagos mensuales de interés capital al vencimiento

14. PROVISION Cuentas INCOBRABLES

La compañía al cierre del presente ejercicio económico realizó la provisión de cuentas incobrables por un valor de \$ 114.694,65 que corresponde al 1% de los créditos comerciales concedido en el 2008, dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

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, al 31 de Diciembre del 2008 se efectuaron las siguientes provisiones:

	2.007	AUMENTO	DISMINUCION	2.008
Jubilación patronal	US \$ 156.782,23	0,00	0,00	156.782,23
Desahucio	53.164,66	0,00	7.655,00	45.509,66
Fondo de Reserva	13.957,56	0,00	4.732,35	9.225,21
Vacaciones	23.901,77	4.344,75	0,00	28.246,52
Décimo Tercer Sueldo	4.979,19	3.653,42	0,00	8.632,61
Décimo Cuarto Sueldo	6.071,41	7.161,29	0,00	13.232,70
	US \$ <u>258.856,82</u>			<u>261.628,93</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

16. CUENTAS POR PAGAR

La compañía **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**, mantiene al 31 de Diciembre del 2008, las siguientes cuentas por pagar:

	2007	AUMENTO	DISMINUCION	2008
Proveedores Locales	3.563.839,31	0,00	891.506,76	2.672.332,55
Proveedores del exterior	187.008,04	20.023,22	0,00	207.031,26
Obligación con la Adm. Tributaria	5.262,75	45.934,39	0,00	51.197,14
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	63.766,06	0,00	12.208,99	51.557,07
Obligaciones con el IESS	21.232,58	0,00	1.333,10	19.899,48
Obligaciones con Empleados	48.909,93	46.820,34	0,00	95.730,27
Participación de Trabajadores por pagar	38.155,70	0,00	1.762,47	36.393,23
	<u>3.928.174,37</u>			<u>3.134.141,00</u>

Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales asciende a la cantidad de \$ 2.672.332,55 que corresponde al 85.26% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior es de 207.031,26 que corresponde al 6.60% de total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con la Adm. Tributaria

Las cuenta Obligaciones con la Adm. Tributaria asciende a la cantidad de \$ 51.197,14 que corresponden al 1.63% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio

El Impuesto a la Renta del Ejercicio correspondiente al año 2008 es de \$ 51.557,07 el mismo que se compensan con las retenciones en la fuente del nuevo ejercicio que asciende a la cantidad de \$ 264.099,49 teniendo la compañía un saldo a favor de \$ 212.542,42 dólares americanos.

Obligaciones con el IESS

La cuenta Obligaciones con el IESS son de \$ 19.899,48 dólares que corresponde al 0.63% del total de la cuenta por pagar de la compañía.

Obligaciones con Empleados

La cuenta Obligaciones con Empleados son de \$95.730,27 dólares que equivalen al 3.05% 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 es de \$ 36.393,23 dólares americanos.

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

17. 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 la ciudad de Guayaquil, en las bodegas arrendadas por **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**, se encuentran localizadas 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.** que ascienden a 250 clientes aproximadamente.

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

Tuberías Galvanizadas Ecuatoriana TUGALT S.A., le vendió a la compañía **Hidroinstalaciones y Servicios Afines (HIDROSA) S.A.** durante el ejercicio económico del 2008, mercadería por un valor de \$ 5.738.595,64, quedando al cierre del ejercicio una cuenta por pagar a TUGALT S.A. de \$ 263.963,28.

Cerámicas GRAIMAN CIA. LTDA. le vendió a la compañía Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A. durante el ejercicio económico del 2008, mercadería por un valor de \$ 14.913.779,81 quedando al cierre del ejercicio de HIDROSA una cuenta por pagar a CERAMICAS GRAIMAN CIA. LTDA. de \$ 1.947.175,09.

La compañía IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A., compró a la Compañía **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.** mercadería por un valor de \$ 1.554.679,81 quedando al cierre del ejercicio económico de **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.** un valor por cobrar a IMPORCERAMICA Importadora de Cerámica S.A. de \$ 55.556,93.

18. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2008, **Hidroinstalaciones y Servicios Afines HIDROSA S.A.**, no mantiene cargos diferidos.

19. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2008, los pagos anticipados consistían en:

Retenciones en la Fuente Clientes	230.198,17
Impuesto 5% rendimiento financiero	1.137,20
	<u>231.335,37</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

20. 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 en el presente ejercicio no transfirió a reserva legal el 10% de las utilidades del ejercicio económico del año 2007, como exige la disposición legal antes referida.

21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2008 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de DOSCIENTOS SEIS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y UNO CON 51/100 DOLARES AMERICANOS (\$ 206.391,51).

Al realizar la conciliación tributaria restando el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 36.393,23 y sumar los gastos no deducibles por el valor de \$ 36.230,01, nos da una utilidad gravable de \$ 206.228,29 menos el 25% de impuesto a la renta que es de \$ 51.557,07 quedándole una utilidad neta de \$ 118.441,21.

22. 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.

23. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR.

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

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