

HIDALGO e HIDALGO S.A.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS



06 ABR. 2011
OPERADOR 28
QUITO

HIDALGO e HIDALGO S.A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2010

HIDALGO e HIDALGO S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- 1) BALANCE GENERAL
- 2) ESTADO DE RESULTADOS
- 3) ESTADO DE EVOLUCION DE LAS CUENTAS PATRIMONIALES
- 4) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"HIDALGO e HIDALGO S.A."**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **HIDALGO e HIDALGO S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 27 de marzo del 2010

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- Gerencia de la Empresa **HIDALGO e HIDALGO S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

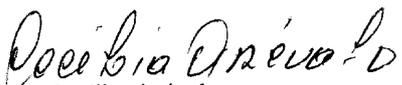
OPINIÓN

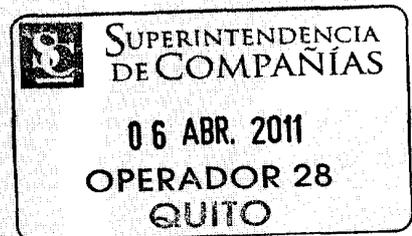
6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "HIDALGO e HIDALGO S.A.", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante el año 2010, la Empresa se encuentra en la etapa de adopción de las Normas NIIFs, en cumplimiento a la disposiciones contenidas en la **RESOLUCION No. 08.G.DSC.010** de la Superintendencia de Compañías, en su Artículo Segundo, Sobre el proceso de Transición de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

” Aplicaran a partir del 1 de enero de 2011: las compañías que tengan Activos Totales o iguales o superiores a US \$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las normas internacionales de información financiera NIIFS a partir del ejercicio económico del año 2010..”

7.- A demás, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "HIDALGO e HIDALGO S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por


Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

HIDALGO e HIDALGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
En dólares estadounidenses

A C T I V O	NOTAS	31/12/2009	31/12/2010
CORRIENTE DISPONIBLE	1		
Caja y Bancos		34.303.412,16	40.986.453,57
Inversiones		33.305.056,65	16.654.608,49
CORRIENTE EXIGIBLE	2		
Cuentas por Cobrar		14.125.983,92	21.007.999,83
Otras cuentas por cobrar		54.455.102,02	80.347.299,55
Crédito tributario IVA		12.721.758,08	9.245.185,17
Otros Activos Corrientes		5.143.547,60	4.793.517,69
TOTAL CORRIENTE		154.054.860,43	173.035.064,30
ACTIVO FIJO	3		
Terrenos, edificios e instalaciones		6.092.827,45	6.245.066,45
Maquinarias, muebles y equipos		53.166.870,14	55.268.395,95
Vehículos		24.081.206,46	24.486.738,81
Depreciación Acumulada		-46.177.180,88	-51.485.932,74
ACTIVO FIJO NETO		37.163.723,17	34.514.268,47
NO CORRIENTE			
Inversiones	4	40.759.386,66	44.859.386,66
Gastos Diferidos	5	3.721.028,03	3.721.028,03
TOTAL NO CORRIENTE		44.480.414,69	48.580.414,69
TOTAL DEL ACTIVO		235.698.998,29	256.129.747,46

①

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 10

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

HIDALGO e HIDALGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
En dólares estadounidenses

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	'31/12/2009	'31/12/2010
CORRIENTE EXIGIBLE	6		
Cuentas por pagar Proveedores		34.006.546,67	42.941.388,79
Provisiones sociales		4.518.760,80	5.422.509,32
Otros pasivos corto plazo		0,00	12.447.408,65
Obligaciones Impuestos		9.032.987,58	579.953,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		47.558.295,05	61.391.259,87
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisiones sociales	7	3.096.511,33	6.844.977,68
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		3.096.511,33	6.844.977,68
PASIVO DIFERIDO			
Anticipo de clientes	8	85.126.525,29	65.106.068,95
TOTAL PASIVO DIFERIDO		85.126.525,29	65.106.068,95
PATRIMONIO	9		
Capital Social		25.700.000,00	25.700.000,00
Reservas		21.387.039,51	38.613.568,60
Reservas de Capital		32.887.656,27	32.887.656,27
Aportes Capitalizaciones Futuras		400.000,00	400.000,00
Resultado del Ejercicio		19.542.970,84	25.186.216,09
TOTAL PATRIMONIO		99.917.666,62	122.787.440,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		235.698.998,29	256.129.747,46

QA

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 10

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

HIDALGO e HIDALGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
En dólares estadounidenses

C U E N T A S	DIC.09 VALORES	DIC.10 VALORES
Ingresos operacionales	197.537.072,34	198.071.848,99
Costo de Ventas	163.754.218,27	152.367.277,79
Otros ingresos	5.640.951,66	3.855.297,17
Utilidad bruta	39.423.805,73	49.559.868,37
Gastos Administración y ventas	9.877.000,13	10.052.078,43
Total Gastos	9.877.000,13	10.052.078,43
Resultado Operacional	29.546.805,60	39.507.789,94
UTILIDAD GRAVABLE	29.546.805,60	39.507.789,94
15% trabajadores	4.432.020,84	5.926.168,49
Impuesto Renta 2010	5.571.813,92	8.395.405,36
RESULTADO NETO	19.542.970,84	25.186.216,09

EA

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 10

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

HIDALGO e HIDALGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
En dólares estadounidenses

	SALDOS '31/12/2009	VARIACIÓN 2010	SALDOS '30/12/10
Capital Social	25.700.000,00	0,00	25.700.000,00
Reservas	21.387.039,51	17.226.529,09	38.613.568,60
Reservas de Capital	32.887.656,27	0,00	32.887.656,27
Aportes Capitaliz. Futuras	400,000,00	0,00	400.000,00
Resultado del Ejercicio	19.542.970,84	5.643.245,25	25.186.216,09
TOTAL PATRIMONIO	99.917.666,62	22.869.774,34	122.787.440,96

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 10

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

HIDALGO e HIDALGO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

SALDO INICIAL 1 ENE-2010	34.303.412,16
Ingresos operativos	198.071.848,99
Variación Activo corriente exigible	-28.947.610,62
Costos de producción	-152.367.277,79
Depreciaciones	5.308.751,86
INGRESO BRUTO	56.369.124,60
GASTOS	
Administrativos	-10.052.078,43
EFECTIVO OPERACIÓN	46.317.046,17
INVERSIONES	
Incremento de inversiones largo plazo	-4.100.000,00
Resultado año anterior 2009	-19.542.970,84
Disminución de pasivos	-2.439.025,17
Incremento activos fijos	-2.659.297,16
15% utilidades e Impuesto Renta año 2010	-14.321.573,85
TOTAL INVERSIONES	-43.062.867,02
EFECTIVO FINANCIAMIENTO	
Disminución de inversiones temporales	16.650.448,16
Otros ingresos	3.855.297,17
Incremento de patrimonio	17.226.529,09
EFECTIVO PROVENIENTE OTROS	37.732.274,42
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL	40.986.453,57
SALDO CAJA Y BANCOS 31-12-2010	40.986.453,57

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "HIDALGO e HIDALGO S.A.",

A) Se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 27 de marzo de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 mayo de 1969, bajo la especie de compañía de responsabilidad limitada y con la denominación de "HIDALGO e HIDALGO CIA. LTDA."

B) Se transformó en sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 30 de septiembre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de enero de 1984, quedando con la denominación de "HIDALGO e HIDALGO SOCIEDAD ANONIMA; con fecha 2 de diciembre de 1998 queda legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 2905 del tomo No. 129 la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, el 9 de septiembre de 1998. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la resolución No. 98.1.1.1.002735.

C) La Junta General de Accionistas de la compañía reunida el treinta y uno de marzo del año dos mil nueve, decidió aumentar el capital social suscrito y pagado, dentro del autorizado, en la suma de (US \$ 3'300.000.00) de los actuales veinte y dos millones, cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América a la suma de veinte y cinco millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 25'700.000.00) y fijó las bases para dicho incremento, al amparo de lo dispuesto en el inciso final del Art. treinta y nueve de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas; aumento que fue perfeccionado mediante Escritura Pública otorgada el 16 de septiembre del 2009, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de septiembre del 2009.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 13 de enero de 1984, vence el 13 de enero del 2034

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...la construcción de toda clase de obras, edificios, instalaciones, carreteras, puentes aeropuertos, represas, etc..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y la representación legal, judicial y extrajudicial está a su cargo.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 16 de febrero del 2014





B) ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa HIDALGO e HIDALGO S.A. al momento de nuestra gestión se encuentra, integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona.

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AL 31 -12-2010

Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona	50,19%	12.900.000.00
Ing. Julio Hidalgo Barahona.	13,23%	3.400.000.00
Sra. Olvia Hidalgo Barahona.	14,79%	3.800.000.00
Ing. Fernando Hidalgo Barahona.	13,23%	3.400.000.00
Ing. Julio Hidalgo González	8,56%	2.200.000.00
TOTAL	100,00%	\$ 25.700.000.00

C) POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

DA

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina QBIZ-ERP, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

La compañía registra los ingresos de acuerdo con el método de avance de obra, liquidándose conforme planillas una vez aprobadas por el contratante, quien en la mayor parte de los casos son entidades gubernamentales. Los costos y gastos por obras se registran en los resultados cuando se conocen.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

Conviene dejar constancia que el 12% del impuesto al valor agregado resultante producto de las facturas del contrato original y complementario del Proyecto Catarama por el valor de U.S.D 1.053.674.05 dólares han sido pagados al S.R.I. por la empresa con sus propios recursos en razón de que CEDEGE, hoy SENAGUA, contratante de la obra, aduce que no cuenta con el disponible necesarios para efectuar el pago del IVA., y mantiene pendiente de cancelación al contratista los valores antes indicados.

DA

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

NOTA UNO

Cajas	95.084,18
Bancos	40.891.369,39
Inversiones temporales	16.654.608,49
TOTAL	57.641.062,06

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010, de las cuentas bancarias, los saldos de las cajas de cada uno de los proyectos.
- las inversiones temporales se detallan a continuación:

Citibank	7.104.608,49
New York Mellon	9.000.000,00
Banco del Pacífico	550.000,00
TOTAL	16.654.608,49

C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

NOTA DOS

Cuentas por cobrar Proyectos	19.373.148,01
Provisión cuentas incobrables	-784.637,49
Fondos de Garantía	1.746.090,84
Préstamos empleados	673.398,47
Otras cuentas por cobrar	89.592.484,72
Pagos anticipados	4.793.517,69
TOTAL	115.394.002,24

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:
Cuentas por cobrar a clientes por obras realizadas. Anticipos a contratistas y cuentas por cobrar a trabajadores de la empresa.

QA



HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
 Al 31 de diciembre del 2010

• **DETALLE CUENTAS POR COBRAR PROYECTOS:**

Nobol el Empalme	2.081.872,44
Cuenca Baja del Guayas	97.853,81
Riego Catarama	1.053.674,05
Riego Zapotillo	479.076,30
Puyo Santa Clara	27.710,58
Santa Clara Tena	72.677,51
PAN Puente Alterno Norte	459.230,91
Hidro Sibimbe	-287.587,65
Cascol La Cadena	10.113,21
Río Chone	212.259,97
Aloag Santo Domingo T.1	145.000,72
Aloag Santo Domingo T.2	8.674.277,26
Chongón Progreso	32.065,46
Carrizal Chone	2.311.763,44
Chunchi Zhud	58.832,80
Avenida Simón Bolívar	10.663,40
Túnel Uravía	100.154,13
La Y de Tabiazo	275.609,03
Hidroeléctrica El Corazón	36.255,76
El Carmen Pambilar	1.176.582,00
Santa Rosa Huaquillas	655.333,47
Convial S.A.	5.000,00
Intercambiador Km. 4.5	24.867,90
Variante Intern. Ecuador	302.833,57
Loja Oña	-471,91
Interagua	1.033.353,14
Administración Quito	324.146,71
TOTAL POR COBRAR PROYECTOS	19.373.148,01

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Saldo Inicial	784.637,49
Provisión incobrables 2010	0,00
PROVISIÓN INCOBRABLES	784.637,49

- La provisión del 1% de incobrables acumula los valores provisionados hasta el año 2000. Durante el ejercicio del 2010, no se ha realizado provisión alguna en concepto de cuentas incobrables.

(Handwritten mark)

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

- **El detalle de Fondos en Garantía**
- Los fondos en garantía acumulados de los contratos de construcción corresponde a los siguientes proyectos. Todos estos valores se encuentran depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda.:

La Y del Tabiazo	4.067,67
Cuenca Azoguez	262.859,21
Interagua	1.463.353,17
Cascol, La Cadena	15.810,79
TOTAL FONDOS GARANTIA	1.746.090,84

- **El detalle de Otras cuentas por Cobrar es como sigue:**

Flor Santa S.A.	227.006,38
Simar del Ecuador	1.940,00
Grimp S.A,	381.822,74
Surco Activo S.A.	31.905.392,26
Nutri Fort S.A.	435.685,82
Amina S.A.	645.208,86
Florsario S.A.	601.190,38
Terrafrut S.A.	1.172.017,29
C.A.S.A.	586.569,47
Consortio Puerto Nuevo Milenium S.A.	5.671.709,30
Plus Hotel S.A.Turisozoranga	7.693.064,99
Coviperu S.A.	26.319,93
Municipio de Ventanas	392.889,14
Ecusamoxte	9.064,13
Pinto Patricio	4.000,00
Fabián Rodríguez	120.000,00
Hidalgo Alejandro	2.988.831,57
Hidalgo Barahona Juan	2.722.231,07
HH y asociados	239.367,34
Consortio Tocumen	14.100.391,84
Eneragro	13.257,73
Solconsol S.A.	83.289,00
Interagua Ltda.	771.329,41
Ing. Guillermo Araque	20.000,00
Cía. Verdu S.A.	113.805,88
Servicio de Rentas Internas	143.322,86
Patricia Céleri	126.000,00
Consortio Puerto Limpio	9.151.592,16
Otros I.V.A.	9.245.185,17
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	89.592.484,72

01

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

C.3.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NOTA TRES

Terrenos	4.813.494,10
Edificios	1.431.572,35
Maquinaria, muebles y equipo	55.268.395,95
Vehículos	24.486.738,81
Depreciación acumulada	-51.485.932,74
TOTAL	34.514.268,47

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33,33%
Edificios	5%

- Los vehículos se encuentran asegurados con la compañía: Seguros Alianza
- La evolución de los activos fijos durante el año 2010 es como sigue:

VARIACION ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	83.340.904,05
INCREMENTOS	
Terrenos y Edificaciones	152.239,00
Maquinarias, muebles y equipos	2.101.525,81
Vehículos	405.532,35
SALDO FINAL	86.000.201,21
Depreciaciones acumuladas	-51.485.932,74
ACTIVO FIJO NETO	34.514.268,47

01



HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

C.3.4. INVERSIONES LARGO PLAZO

NOTA CUATRO

Conorte S.A.	6.288.389.05
Concegua S.A.	6.288.389.05
Educultura S.A.	8.089.56
C.A.S.A.	6.517.377.11
Consortio Nuevo Milenium S.A.	2.365.641.89
Coviperu S.A.	5.250.000.00
Convial Manabí S.A.	5.791.500.00
Agro San Juan ENERAGRO	125.000.00
Concesionaria Vial del Sur	6.825.000.00
Concesionaria Vial del Sol	5.200.000.00
Netervill S.A.	200.000,00
TOTAL	44.859.386,66

Corresponden a acciones varias que mantiene invertidas la Empresa HIDALGO e HIDALGO S.A. en las compañías antes anotadas.

C.3.5. ACTIVOS DIFERIDOS

NOTA CINCO

Gastos diferidos	3.721.028.03
TOTAL	3.721.028.03

Son gastos anticipados realizados en el Proyecto MOCOLI; valores que se devengarán en el futuro.

PASIVO

C.3.6. PASIVO CORRIENTE

NOTA SEIS

Cuentas por pagar	42.941.388,79
Otras cuentas por pagar	12.447.408,65
Provisión leyes sociales	5.422.509,32
Impuestos y Retenciones	579.953,11
TOTAL	61.391.259,87

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, los beneficios sociales acumulados por pagar, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A. y, el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2010.

CA

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

C.3.7. PASIVOS LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

NOTA SIETE

Reserva Jubilación patronal	2.844.977,68
Construcción y Administración .S.A.	3.900.000,00
TOTAL	6.844.977,68

La reserva jubilación patronal acumula las provisiones realizadas por la empresa para cubrir riesgos de indemnizaciones laborales por jubilación patronal. El cálculo actuarial fue realizado por la Empresa de cálculo actuarial "Actuaría Cía. Ltda.", al 31 de diciembre del 2008

PASIVO DIFERIDO

NOTA OCHO

Anticipos clientes	65.106.068,95
TOTAL	65.106.068,95

El detalle de las cuentas registradas como anticipos de clientes por Contratos, es como sigue:

Nobol El empalme	592.987,00
El Triunfo Bucay	2.713.916,74
Cuenca Baja Guayas	2.666.112,78
Cuenca Azoguez	3.224.079,88
Riego Catarama	5.619.493,23
Riego Zapotillo	500.185,76
Puyo Santa Clara	381.367,83
Santa Clara Tena	110.032,56
Cascol La Cadena	17.762,04
Encausamiento del Río Chone	6.681,11
Yanzatza-Los Encuentros	68.399,77
Los Encuentros – Chuchumbletza	165.188,80
Aloag Santo Domingo T.2	1.972.300,38
Carrizal Chone	4.041.570,77
Convial S.A.	2.249.297,29
Chone Flavio Alfaro	1.291.419,69
Jondachi Tena	234.911,27
Loja Oña	739.470,56
Suma Pedernales	3.947.741,06
Sto. Domingo –Quevedo- Juján	4.189.866,88
El Carmen Santo Domingo	2.655.608,64
Jipijapa La Cadena	6.734.591,16

QA

HIDALGO e HIDALGO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre del 2010

Paso Lateral Babahoyo	901.809,47
Interagua	3.586.794,51
Gualaceo Limón	3.031.854,40
Intercambiador Ave. De las Américas	3.978.777,40
Canales Riego Tabacundo	9.483.847,97
TOTAL	65.106.068,95

C.3.8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

NOTA NUEVE

Capital Social	25.700.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	400.000,00
Reservas (legal, facultativa, estatutaria)	38.613.568,60
Reserva de Capital	32.887.656,27
Resultado del ejercicio	25.186.216,09
TOTAL	122.787.440,96

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa "HIDALGO e HIDALGO S.A.":

C.3.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de \$ 25.186.216,09

C.3.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

OK