

**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**HIDALGO e HIDALGO S.A.**

**ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORÍA EXTERNA  
2019**

- **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
  - **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
  - **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
- **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
  - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
  - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**OPINIÓN**

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía "**HIDALGO e HIDALGO S.A.**", por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo; por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**HIDALGO e HIDALGO S.A.**", el Estado de Situación Financiera, 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 2019, de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

**FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN**

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, 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 presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido 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.

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.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 fueron auditados por la firma Esuteco Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 21 de marzo del 2019.



**CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA**

6.- Las cuestiones claves de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significación en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

7.- Además, 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 2019. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario separado al S.R.I. por el año 2018 con fecha 2 de julio del 2019.

**RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

8.- La Administración de la Empresa "HIDALGO e HIDALGO S.A." es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Quito, 24 de febrero del 2020.

Legalizado por:

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

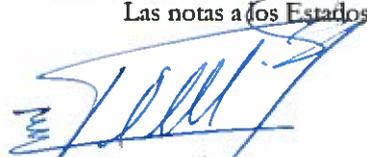


**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares.*

A C T I V O	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
<b>CORRIENTE DISPONIBLE</b>			
Caja y Bancos	4.1	137.486.052,69	162.912.665,42
Inversiones	4.1	189.097.396,92	125.462.363,79
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>			
Cuentas por Cobrar	4.2	100.382.240,71	99.166.258,14
Provisión Cuentas Incobrables	4.2	- 976.111,78	- 976.111,78
Otras cuentas por cobrar	4.2	157.388.299,58	150.297.182,52
Otros activos corrientes			-
Pagos anticipados y otros	4.2	9.780.909,78	6.744.367,98
Importe Bruto Adeudado Clientes		-	-
Importaciones en Tránsito		-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>593.158.787,90</b>	<b>543.606.726,07</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>4.3</b>		
Terrenos		15.670.106,64	15.670.106,64
Edificios		765.865,00	765.865,00
Maquinarias, muebles y equipos		70.366.593,67	70.033.715,19
Vehículos		24.259.117,99	24.361.430,49
Terrenos y Edificios de Inversión		16.509.859,92	16.616.006,24
Depreciación Acumulada		- 81.417.949,80	- 77.454.509,56
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>46.153.593,42</b>	<b>49.992.614,00</b>
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>			
Inversiones no Corrientes	4.4	41.449.091,39	41.449.091,39
Activos por Impuestos Diferidos	4.5	647.336,87	746.869,00
<b>TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO</b>		<b>42.096.428,26</b>	<b>42.195.960,39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>88.250.021,68</b>	<b>92.188.574,39</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>681.408.809,58</b>	<b>635.795.300,46</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

  
**Eduardo Vinicio González A.**  
**GEMADEMSA S.A**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nelson Fabián Rosero M.**  
**CONTADOR**  
**REG. 4554**

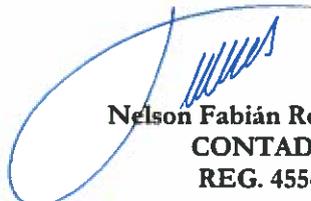


**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares*

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>			
Cuentas por pagar	4.6	7.210.450,85	5.190.414,10
Provisiones sociales	4.7	18.105.187,22	6.512.295,73
Obligaciones Impuestos	4.7	14.005.446,76	5.985.945,31
Otros pasivos corto plazo	4.8	9.219.272,43	31.783.791,50
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>48.540.357,26</b>	<b>49.472.446,64</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Jubilación Patronal	4.9	16.181.527,68	16.265.372,90
Desahucio	4.9	2.615.500,21	2.445.191,93
Cuentas por pagar	4.10	4.948.514,14	5.051.500,00
Otras cuentas por pagar largo plazo	4.10	52.369.072,57	58.542.514,81
Diferidos impuestos		1.739.472,46	-
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>77.854.087,06</b>	<b>82.304.579,64</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>126.394.444,32</b>	<b>131.777.026,28</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	4.11	25.700.000,00	25.700.000,00
Reservas		442.259.683,11	379.918.605,65
Reservas de Capital		32.887.656,27	32.887.656,27
Resultados Acumulados NIIFs		3.425.866,69	3.425.866,69
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acum.		2.332.072,14	3.253.233,74
Resultado del Ejercicio	4.12	53.073.231,33	65.339.379,31
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>555.014.365,26</b>	<b>504.018.274,18</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>681.408.809,58</b>	<b>635.795.300,46</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

  
**Eduardo Vinicio González A.**  
**GEMADEMSA S.A**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nelson Fabián Rosero M.**  
**CONTADOR**  
**REG. 4554**



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares*

C U E N T A S	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos operacionales	215.734.521,84	255.130.631,09
Costo de Ventas	144.271.673,67	159.864.622,01
Otros ingresos	28.146.011,83	22.918.960,70
<b>Utilidad bruta</b>	<b>99.608.860,00</b>	<b>118.184.969,78</b>
Gastos de Administración y de venta	16.790.043,22	16.980.223,77
<b>Total Gastos</b>	<b>16.790.043,22</b>	<b>16.980.223,77</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>82.818.816,78</b>	<b>101.204.746,01</b>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>82.818.816,78</b>	<b>101.204.746,01</b>
15% trabajadores	12.422.822,52	15.180.711,90
Impuesto Renta	17.322.762,92	20.684.654,80
Impuestos Diferidos	1.809.147,66	- 3.720.264,22
<b>Impuesto Causado</b>	<b>19.131.910,58</b>	<b>16.964.390,58</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>53.073.231,33</b>	<b>65.339.379,31</b>

\* En el año 2019 aplicando la NIIF 15 de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, se reversó el Pasivo por Impuesto Diferido del año anterior; y se genera un Pasivo por Impuesto Diferido, por Contratos de Construcción basados en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000138, lo que incrementa el Impuesto a la Renta Causado del año 2019.

\*\* En el 2018 se reversó el Activo por Impuesto Diferido del año 2017 y se generó un Pasivo por Impuesto Diferido, lo que disminuyó el Impuesto a la Renta Causado del año 2018.

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

  
**Eduardo Vinicio González A.**  
**GEMADEMSA S.A**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nelson Fabián Rosero M.**  
**CONTADOR**  
**REG. 4554**

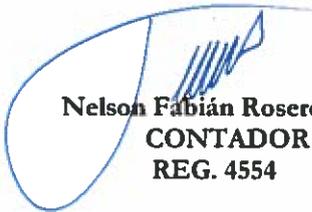
HIDALGO e HIDALGO S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
Expresado en U.S. Dólares

	SALDOS 2019	MOVIMIENTO 2019	SALDOS 2018
Capital Social	25.700.000,00	-	25.700.000,00
Reservas	442.259.683,11	62.341.077,46	379.918.605,65
Reservas de Capital	32.887.656,27	-	32.887.656,27
Ajuste por adopción NIIFS.	3.425.866,69	-	3.425.866,69
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acum.	- 2.332.072,14	921.161,60	3.253.233,74
Resultado del Ejercicio	53.073.231,33	12.266.147,98	65.339.379,31
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>555.014.365,26</b>	<b>50.996.091,08</b>	<b>504.018.274,18</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**Eduardo Vinicio González A.**  
GEMADEMSA S.A  
GERENTE GENERAL



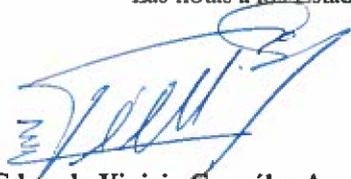
**Nelson Fabián Rosero M.**  
CONTADOR  
REG. 4554

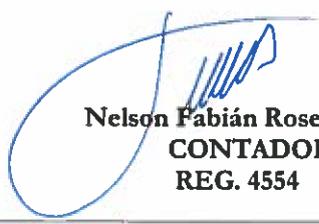


**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
*Expresado en U.S. Dólares*

	2019	2018
<b>SALDO INICIAL</b>	162.912.665,42	180.707.645,61
Ingresos operativos	215.734.521,84	255.130.631,09
Variación corriente exigible	- 200.441.038,35	- 50.162.820,42
Costos de producción	- 132.899.730,01	- 159.864.622,01
Disminución de inventarios	-	39.560,00
Depreciaciones	3.112.636,93	6.450.707,44
<b>INGRESO BRUTO</b>	<b>48.419.055,83</b>	<b>232.301.101,71</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos	- 33.490.367,64	- 16.980.223,77
<b>EFFECTIVO OPERACIÓN</b>	<b>14.928.688,19</b>	<b>215.320.877,94</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Variación de Activos Fijos	726.383,65	- 1.261.786,45
15% Trabajadores e Impuesto Renta	- 26.428.269,28	- 35.865.366,70
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>- 25.701.885,63</b>	<b>- 37.127.153,15</b>
<b>EFFECTIVO FINANCIAMIENTO</b>		
Variación de Pasivos	5.382.581,96	- 16.588.209,19
Variación de Patrimonio	50.996.091,08	- 6.426.145,60
Variación de inversiones temporales	63.635.033,13	- 15.257.777,06
Otros ingresos	28.146.011,83	22.918.960,70
Otros Activos No Corrientes	99.532,13	72.111,78
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE</b>		
<b>OTROS</b>	<b>148.259.250,13</b>	<b>- 15.281.059,37</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL</b>	<b>137.486.052,69</b>	<b>162.912.665,42</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>	<b>137.486.052,69</b>	<b>162.912.665,42</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

  
**Eduardo Vinicio González A.**  
**GEMADEMSA S.A**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nelson Fabián Rosero M.**  
**CONTADOR**  
**REG. 4554**



HIDALGO e HIDALGO S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1.- INFORMACIÓN GENERAL  
1.1.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

HIDALGO e HIDALGO S.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 Empresa de responsabilidad limitada y con la denominación de "HIDALGO e HIDALGO CIA. LTDA."

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.

El Capital actual suscrito y pagado es de veinte y cinco millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 25'700.000.00), lo cual consta en 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 Empresa es de 50 años, a partir del 13 de enero de 1984, es decir, que vence el 13 de enero del 2034.

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

La Empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General y el Presidente, quienes ejercen la representación legal, judicial y extrajudicial.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona	53,62%	13.780.000.00
Ing. Julio Hidalgo Barahona.	14,94%	3.840.000.00
Sra. Olvia Hidalgo Barahona.	16,50%	4.240.000.00
Ing. Fernando Hidalgo Barahona.	14,94%	3.840.000.00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 25.700.000.00</b>



**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

La Empresa adoptó, desde años anteriores, varios mecanismos de control interno, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. Se mantiene un departamento de Auditoría Interna, además de varios procedimientos adicionales, administrativos y financieros, que permiten cumplir las disposiciones legales vigentes en el país.

**2.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Empresa comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la técnica Contable, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Finalmente, se ha dado fiel cumplimiento al Art. 3 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del delito de Lavado de Activos y del financiamiento de delitos, como se puede ver en el desarrollo de cada una de las políticas mencionadas a continuación.

**2.2.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros, comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en cuentas corrientes.

**2.2.3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento:** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de su adquisición e incluye todos los costos necesarios para su utilización.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.



Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja, reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Los porcentajes de depreciación están basados en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, detallados a continuación:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil estimada (en años)</u>
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipo Ingeniería y Taller	10
Equipo y Enseres de oficina	10
Equipos de Computación	3
Equipo Agrícola	10
Edificios	20

**Baja de propiedad, planta y equipo:** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

**Deterioro:** Al final de cada período, se evalúan los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

#### 2.2.4.- IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa el valor del impuesto a la renta por pagar corriente.

**Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.



**Tarifa impuesto a la renta año 2019 y sucesivos:**

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 hasta el año 2017.

La Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que se publicó en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29-dic.-2017, la misma que entro en vigencia a partir del 01 de enero del 2018 nos trajo el siguiente cambio:

La tarifa general del Impuesto a la Renta subió del 22 al 25% y se mantiene el 22% para microempresas.

**2.2.5.- PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de sus recursos para su cancelación.

**2.2.6.- BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por la empresa actuarial "Actuarial Cía. Ltda.", al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales, se reconocerán, previa una evaluación, en los resultados del año.

**Participación a trabajadores:** Se reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos, en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**2.2.7.- INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.



Los ingresos operacionales de la Compañía, corresponden a Servicios de Construcción de toda clase de obras, edificios, instalaciones, carreteras, puentes, aeropuertos, represas, etc, Generación de energía eléctrica, actividades agrícolas y de arrendamiento de bienes inmuebles; mientras que los ingresos no operacionales corresponden a dividendos e intereses ganados.

Los Ingresos son reconocidos además en base a la NIC 11: Contratos de Construcción, en la cual el reconocimiento del ingreso se lo realiza en base al planillaje.

#### **2.2.8.- COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y en función de su devengamiento, respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

#### **2.2.9.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los Activos Financieros, cubiertos por la NIC 39, se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

#### **2.2.10.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura; nuestra producción, en un alto porcentaje, está relacionada con Instituciones del Estado: Ministerio de Transporte y Obras Públicas, Consejos Provinciales, entre otros, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que no se podrán recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, se evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar.

**Baja de un activo financiero:** Se da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales por haberse transferido los beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

#### **2.2.11.- PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que se tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.2.12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado, debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.



**Baja de un pasivo financiero:** Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

#### **2.2.13.- IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los impuestos diferidos en la compañía, se generan, aplicando las Normas Contables de la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000138 emitida por el SRI el 28 de marzo de 2016, y la Norma Contable NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, pues la base contable difiere de la base imponible tributaria, y estas diferencias, son los importes en impuestos que se generan para diferir su pago, o registrar un pago anticipado de impuestos.

En el caso de que se registre un pago anticipado de impuesto en el ejercicio fiscal a declarar, se genera un Activo por Impuesto Diferido, que se compensa en el ejercicio fiscal en el que la utilidad contable se armoniza con la utilidad tributaria.

En el caso de que se registre un impuesto que se deja de pagar en el ejercicio fiscal a declarar, se genera un Pasivo por Impuesto Diferido, que se paga en el ejercicio fiscal en el que la utilidad contable se armoniza con la utilidad tributaria.

#### **2.2.14.- SISTEMA CONTABLE**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina QBIZ-ERP, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa.

### **3.- JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



**4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

**ACTIVOS**

**4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cajas (a)	63.812,76	67.759.84
Bancos (b)	137.422.239,93	162.844.905.58
Inversiones temporales (c)	189.097.396,92	125.462.363.79
<b>TOTAL</b>	<b>326.583,449,61</b>	<b>288.375.029.21</b>

- (a) Los valores de Caja corresponden a los fondos rotativos de proyectos y administración.  
 (b) Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias que maneja la empresa como son: Banco del Pacífico, Banco de Loja, Produbanco, BNP Paribas Santander, Banco Internacional, Banco de Guayaquil y Banco del Pichincha.

(c) Detalle de las Inversiones Temporales

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Inversiones Temporales Administración	184.070.363,54	106.249.236.54
M.T.O.P.	1.470.103,58	10.109.805.92
E.P.A.	0,00	5.651.387.84
Banco de Bogotá New York	3.556.929,80	3.451.933.49
<b>TOTAL</b>	<b>189.097.396,92</b>	<b>125.462.363.79</b>

**4.2.- ACTIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, son como siguen:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por cobrar Proyectos	100.382.240,71	96.514.666.32
Provisión Cuentas Incobrables (a)	-976.111,78	-976.111,78
Otras cuentas por Cobrar	157.388.299,58	150.297.182.52
Pagos anticipados y Otros	6.406.920,12	6.744.367.98
Importe Adeudado Empleados	1.090.517,21	2.651.591.82
Fondos de Garantía Proyectos	2.283.472,45	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>266.575.338,29</b>	<b>255.231.696.86</b>

(a) La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Provisión cuentas incobrables	976.111,78	976.111,78
<b>TOTAL</b>	<b>976.111,78</b>	<b>976.111,78</b>

**4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

CUENTAS	31-dic-18	31-dic-18
Terrenos	15.670.106,64	15.670.106,64
Edificios	765.865,00	765.865,00
Maquinarias, muebles y equipos	70.366.593,67	70.033.715,19
Vehículos	24.259.117,99	24.361.430,49
Terrenos propiedades de Inversión	15.162.504,92	15.268.651,24
Edificios propiedades de Inversión	1.347.355,00	1.347.355,00
Depreciación Acumulada	- 80.567.146,49	- 77.454.509,56
<b>TOTAL</b>	<b>46.153.593,42</b>	<b>49.992.614,00</b>

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, planta y Equipo en el año 2019:

<b>VARIACION ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>49.992.614,00</b>
<b>INCREMENTOS y DISMINUCIONES</b>	
Terrenos	-
Maquinarias, muebles y equipos	332.878,48
Vehículos	- 102.312,50
Terrenos, Edificios de Inversión	- 956.949,63
Edificios	-
<b>TOTALES</b>	<b>- 726.383,65</b>
Depreciación, variaciones	- 3.112.636,93
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>46.153.593,42</b>

**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**



Faint, illegible text, possibly a signature or stamp, located in the upper middle section of the page.



Faint, illegible text, possibly a signature or stamp, located in the middle section of the page.



Faint, illegible text, possibly a signature or stamp, located in the lower middle section of the page.



**4.7 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los pasivos que corresponden a otras cuentas por pagar, se detallan a continuación:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Provisiones Sociales	5.085.816,24	5.912.054,52
Aportes al IESS	596.548,46	600.241,21
Utilidades Empleados	12.422.822,51	15.180.711,90
Impuesto a la Renta Compañía	14.005.446,76	12.546.426,81
Obligaciones Tributarias	445.364,78	5.985.945,31
<b>TOTAL</b>	<b>32.555.998,76</b>	<b>40.225.379,75</b>

**4.8 OTROS PASIVOS CORTO PLAZO**

Los otros pasivos a corto plazo, se detallan a continuación:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Otros Pasivos Corto Plazo	9.219.272,43	31.783.791,50
<b>TOTAL</b>	<b>9.219.272,43</b>	<b>31.783.915,00</b>

**4.9 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST- EMPLEO A LARGO PLAZO**

Las obligaciones por beneficios post – empleo se presenta a continuación:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal	16.181.527,68	16.265.372,90
Desahucio	2.615.500,21	2.445.191,93
<b>TOTAL</b>	<b>18.797.027,89</b>	<b>18.710.564,83</b>

**4.10 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por Pagar (a)	4.948.514,14	5.051.500,00
Otras cuentas por pagar largo plazo	54.108.545,03	58.542.514,81
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>59.057.059,17</b>	<b>63.594.014,81</b>

**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

(a) Las cuentas por pagar a largo plazo son:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
C.A.S.A Construcción y Administración .S.A.	3.900.000,00	3.900.000,00
Interagua Holanda	1.151.500,00	1.151.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.051.500,00</b>	<b>5.051.500,00</b>

(b) Las otras cuentas por pagar a largo plazo corresponden a los anticipos de clientes.

**4.11 PATRIMONIO**

**Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 642.500 acciones de US\$40.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social	25.700.000,00	25.700.000,00
Reserva Legal	29.888.878,21	29.888.878,21
Reserva Facultativa	412.370.804,90	350.029.727,44
Reserva de Capital	32.887.656,27	32.887.656,27
Resultados Acumulados NIIF	3.425.866,69	3.425.866,69
Ganancias y Pérdidas Actuariales	- 2.332.072,14	- 3.253.233,74
Resultados del Ejercicio	53.073.231,33	65.339.379,31
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>555.914.365,26</b>	<b>504.018.274,18</b>

**4.12 AJUSTES POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Los ajustes por beneficios a empleados corresponden a los siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación patronal	2.140.547,52	2.494.923,00
Desahucio	448.799,16	492.553,00
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2.589.346,68</b>	<b>2.987.476,00</b>

b) Los ajustes por traslado de ingresos corresponden a los siguientes:



**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Importe bruto adeudado a los clientes	40.268.647,62	40.937.490,06
Cuentas por pagar proveedores	32.082.894,89	23.769.713,87
Participación a trabajadores	1.227.862,91	2.575.166,43
<b>TOTAL</b>	<b>-6.957.889,82</b>	<b>-14.592.609,76</b>

c) El importe por activos por impuestos diferidos son los siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Activo por impuestos diferidos	647.336,67	746.869,00
Ajustes del año anterior	-746.869,00	0.00
<b>TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>-99.532,33</b>	<b>746.869,00</b>

d) El importe por pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Pasivo por impuestos diferidos	1.739.472,46	3.648.152,44
Ajuste del año anterior	- 3.648.152,44	818.980,78
<b>TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>1.908.679,99</b>	<b>4.467.133,22</b>

e) Los ajustes para cálculo de impuesto a la renta son los siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Ajuste por impuesto diferido	1.809.147,66	-3.720.264,22
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>19.131.910,58</b>	<b>16.964.390,58</b>

**4.13 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO**

El Resultado Integral Total del presente año es de **USD 53.073.231,33**

**EVENTOS SUBSECUENTES**

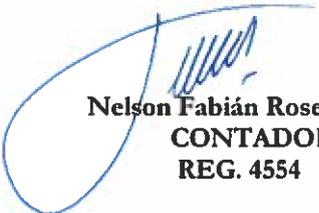
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante Legal, La Empresa atraviesa por la paralización global por el efecto del Coronavirus. Evento que puede tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.



**HIDALGO e HIDALGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

---

  
**Eduardo Vinicio González A.**  
**GEMADEMSA S.A**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Nelson Fabián Rosero M.**  
**CONTADOR**  
**REG. 4554**

