

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	HIDALGO E HIDALGO S.A.							
	DIRECCIÓN	AV. GALO PLAZA LASSO N51-127 Y AVDA ALGARROBOS							
	EXPEDIENTE	10532							
	RUC	1790059111001							
	AÑO	2011							
	FORMULARIO	SC.NIIF.10532.2011.1							
	NÚMERO DE INGRESO	50783							
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		29/03/2012							
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	256.129.747,46			256.129.747,46	303.321.151,61	80.966.202,37	73.760.437,41	310.526.916,57
ACTIVO CORRIENTE	101	173.035.064,30			173.035.064,30	207.522.889,55	23.792.377,11	6.449.054,90	224.866.211,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	40.986.453,57			40.986.453,57	56.364.348,28			56.364.348,28
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	122.803.425,56			122.803.425,56	143.782.247,17		6.449.054,90	137.333.192,27
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	16.654.608,49			16.654.608,49	12.064.830,65			12.064.830,65
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	19.373.148,01			19.373.148,01	24.053.583,71			24.053.583,71
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206					5.352.208,96			5.352.208,96
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	75.667.120,69			75.667.120,69	94.247.523,11		6.449.054,90	87.798.468,21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	11.893.185,86			11.893.185,86	8.848.738,23			8.848.738,23
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-784.637,49			-784.637,49	-784.637,49			-784.637,49
INVENTARIOS	10103					439.745,17			439.745,17
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN	1010305								


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
22 MAYO 2012
OPERADOR 10 QUITO

ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307					439.745,17			439.745,17
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	9.245.185,17			9.245.185,17	6.936.548,93			6.936.548,93
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	9.245.185,17			9.245.185,17	6.936.548,93			6.936.548,93
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107						23.792.377,11		23.792.377,11
ACTIVO NO CORRIENTE	102	83.094.683,16			83.094.683,16	95.798.262,06	57.173.825,26	67.311.382,51	85.660.704,81
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	34.514.268,47			34.514.268,47	44.932.847,37	39.957.192,26	35.878.687,35	49.011.352,28
TERRENOS	1020101	4.813.494,10			4.813.494,10	5.259.494,10	4.250.431,90		9.509.926,00
EDIFICIOS	1020102	1.431.572,35			1.431.572,35	1.431.572,35		665.707,35	765.865,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	580.176,26			580.176,26	584.416,26		520.094,60	64.321,66
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	54.170.394,24			54.170.394,24	64.096.578,52		17.619.255,00	46.477.323,52
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE	1020108	517.825,45			517.825,45	574.480,07		445.469,40	129.010,67



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

22 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO

COMPUTACIÓN									
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	24.486.738,81			24.486.738,81	30.633.624,51		16.628.161,00	14.005.463,51
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-51.485.932,74			-51.485.932,74	-57.647.318,44	35.706.760,36		-21.940.558,08
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202						17.216.633,00	493.780,36	16.722.852,64
TERRENOS	1020201						15.869.278,00		15.869.278,00
EDIFICIOS	1020202						1.347.355,00		1.347.355,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							493.780,36	-493.780,36
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO									



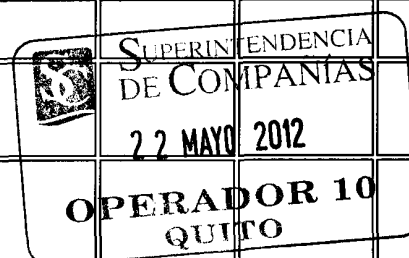
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

22 MAYO 2012

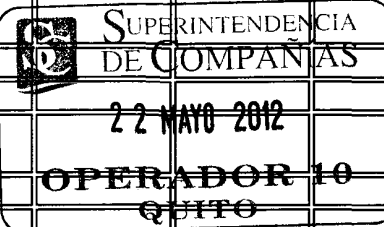
OPERADOR 10

QUITO

ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	48.580.414,69			48.580.414,69	50.865.414,69		30.938.914,80	19.926.499,89
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	44.859.386,66			44.859.386,66	47.144.386,66		27.217.886,77	19.926.499,89
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	3.721.028,03			3.721.028,03	3.721.028,03		3.721.028,03	
PASIVO	2	133.342.306,50			133.342.306,50	155.660.750,05		3.779.898,27	159.440.648,32
PASIVO CORRIENTE	201	61.391.259,87			61.391.259,87	48.284.756,89			48.284.756,89
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	42.941.388,79			42.941.388,79	29.660.983,59			29.660.983,59
LOCALES	2010301	42.906.695,20			42.906.695,20	29.614.804,12			29.614.804,12
DEL EXTERIOR	2010302	34.693,59			34.693,59	46.179,47			46.179,47
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN									



CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	17.867.250,21			17.867.250,21	18.049.418,28		18.049.418,28
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	579.953,11			579.953,11	411.927,34		411.927,34
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	5.938.619,29			5.938.619,29	5.278.875,29		5.278.875,29
CON EL IESS	2010703	2.088.076,71			2.088.076,71	2.547.564,91		2.547.564,91
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	3.334.432,61			3.334.432,61	3.865.070,01		3.865.070,01
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	5.926.168,49			5.926.168,49	5.945.980,73		5.945.980,73
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108							
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	582.620,87			582.620,87	574.355,02		574.355,02
PASIVO NO CORRIENTE	202	71.951.046,63			71.951.046,63	107.375.993,16	3.779.898,27	111.155.891,43
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	13.403.942,09			13.403.942,09	3.900.000,00		3.900.000,00
LOCALES	2020201	9.503.942,09			9.503.942,09			
DEL EXTERIOR	2020202	3.900.000,00			3.900.000,00	3.900.000,00		3.900.000,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203							
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204							
LOCALES	2020401							
DEL EXTERIOR	2020402							
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	55.602.126,86			55.602.126,86	98.980.257,43		98.980.257,43
PROVISIONES POR BENEFICIOS A	20207	2.944.977,68			2.944.977,68	4.495.735,73	3.779.898,27	8.275.634,00



EMPLEADOS									
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	2.944.977,68			2.944.977,68	4.495.735,73		2.888.365,27	7.384.101,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							891.533,00	891.533,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	122.787.440,96			122.787.440,96	147.660.401,56		3.425.866,69	151.086.268,25
CAPITAL	301	25.700.000,00			25.700.000,00	25.700.000,00			25.700.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	25.700.000,00			25.700.000,00	25.700.000,00			25.700.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	400.000,00			400.000,00				
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	71.501.224,87			71.501.224,87	96.087.692,93			96.087.692,93
RESERVA LEGAL	30401	8.139.131,47			8.139.131,47	10.657.753,08			10.657.753,08
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	30.474.437,13			30.474.437,13	52.542.283,58			52.542.283,58
RESERVA DE CAPITAL	30403	32.887.656,27			32.887.656,27	32.887.656,27			32.887.656,27
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305							3.425.866,69	3.425.866,69
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502							3.425.866,69	3.425.866,69
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306								
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	25.186.216,09			25.186.216,09	25.872.708,63			25.872.708,63
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	25.186.216,09			25.186.216,09	25.872.708,63			25.872.708,63

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

22 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO

(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								
---------------------------------	-------	--	--	--	--	--	--	--	--

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: HIDALGO GONZALEZ JULIO GONZALO
CI/RUC: 1700232307

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: ROSERO MARROQUIN NELSON FABIAN
CI/RUC: 1000594174001

