



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
Av. Galo Plaza Legajo N51-127
(10 de Agosto N° 1976) y Agrobos)
Teléfonos: 240-8038 - 245-3092 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCIÓN EN GUAYAQUIL
Km. 6 1/2 vía a la costa
Teléfonos: 235-2300 - 236-3785
Fax: 235-3985
E-mail: heliquil@hoye.sacnet.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
Km. 1 1/2 Av. Principal Cuenca-Azogues
(Chaulabamba)
Teléfono: 675 289
Fax: 675-480

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en US\$ Dólares)

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 periodo de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127
(10 de Agosto N° 8876) y Alagabocsi
Teléfonos: 240-6039 - 246-3092 Fax: 240-054
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCIÓN EN QUAYAQUIL
Km. 875 vía a la 9068
Teléfono: 235-2300 - 235-3785
Fax: 235-3355
E-mail: nehquigg@setnet.net
WebSite: www.hohconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
Km. 105 Autopista Cuenca-Azogues
(Chaulibamba)
Teléfono: 875-288
Fax: 875-490

1.2. NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona	50,19%	12.900.000,00
Ing. Julio Hidalgo Barahona.	13,23%	3.400.000,00
Sra. Olivia 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

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 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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. MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

2.2.4. 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.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N° 1-127
(10 de Agosto N° 8975) y Alagón 0061
Teléfonos: 240-8038 - 245-8092 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@toy.net

DIRECCIÓN EN GUAYAQUIL
Km. 9½ vía a la costa
Teléfonos: 235-2900 - 235-3785
Fax: 235-3685
E-mail: hidalgo@gye.satnet.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
Km. 10½ Autopista Cuenca-Azogues
(Chullacoma)
Teléfono: 875-288
Fax: 875-480

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, debiendose 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:

Grupo de activos	Vida útil estimada (en años)
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.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza La390 N51-127
(10 de Agosto N° 9875 y Mgsirduus)
Teléfonos: 240-8938 – 245 3392 Fax: 240-0581
E-mail: hidalgo@heh.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. EY y la a la costa
Teléfonos: 236-2300 – 235-3785
Fax: 236-3985
E-mail: hangqu@heh.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
Km. 1 0/5 Autopista Cuenca-Azuaguas
(Chaulabamba)
Telefono: 575-288
Fax: 575-490

Deterioro: Al final de cada periodo, 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).

2.2.5. 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 2012 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.

2.2.6. 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.

2.2.7. 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 Projectada, realizado por la empresa actuarial "Actuarial Cia. 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.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. De O Plaza Lasso N51-127
(10 de Agosto N° 8975) y Algarrobo
Teléfono: 240-8338 - 245-3382 Fax: 240-8547
E-mail: hidalgo@ncy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. 8 1/2 Via a la Costa
Teléfono: 235-2300 - 235-5785
Fax: 235-3985
E-mail: hidalgo@guayaquil.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
Km. 10 1/2 Avda. Al Cuervo-Azuques
(Chaulabamba)
Teléfono: 975-288
Fax: 975-400

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.

2.2.8. 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.

2.2.9. COSTOS Y GASTOS

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

2.2.10. 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.

2.2.11. 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.

2.2.12. 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.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Cessa N81-127
 (10 de Agosto N° 8975) y Algarobos)
 Teléfono: 240-8008 - 245-3092 Fax: 240-3541
 E-mail: hidalgo@hny.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
 Km. 835 vía a la costa
 Teléfono: 235-2300 - 235-3785
 Fax: 235-3965
 E-mail: hidalgo@gya63net.net
 Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
 Km. 113, Autopista Cuenca-Azogues
 (Chelilloa 911a)
 Teléfono: 875-288
 Fax: 875-400

2.2.13. 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.

2.2.14. 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. DETALLES CONTABLES

ACTIVOS

4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Cajas (a)	65.653,89	71.379,59
Bancos (b)	29.191.788,78	56.292.968,69
Inversiones temporales (c)	60.269.343,32	12.064.830,65
TOTAL	89.526.785,99	68.429.178,93

(a) Los valores de Caja corresponden a los fondos rotativos de proyectos y administración.

(b) Corresponde a saldos conciliados de las cuentas bancarias que maneja la empresa como son: Banco del Pacífico, Banco de Loja, Banco del Austro, Citibank, Banco Internacional, Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Banco de Machala.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Gelo Plaza Lasso N5* -127
(10 de Agosto N° 8973) y Algarobos)
Teléfonos: 240-8098 - 245-3062 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. 6½ vía a la costa
Teléfonos: 235-2300 - 235-3785
Fax: 235-3985
E-mail: hidalgo@hoy.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
Km. 10¼ Autopista Guano-Azogues
(Chaulabamba)
Teléfono: 076-288
Fax: 875-490

(c) Corresponde a fondos de inversiones temporales, mantenidas en varias Instituciones:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Inversiones Temporales Administración	5.064.830,65	9.064.830,65
M.T.O.P	41.380.077,40	3.000.000,00
Cetagua	10.824.435,27	0,00
Banco de Bogotá New York	3.000.000,00	0,00
TOTAL	60.269.343,32	12.064.830,65

4.2. CUENTA POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

CUENTA		31-dic-12	31-dic-11
Cuentas por cobrar Proyectos	(a)	31.665.854,67	29.405.792,67
Provisión Cuentas Incobrables	(b)	- 784.637,49	- 784.637,49
Otras cuentas por Cobrar	(c)	112.137.665,61	98.749.316,17
Pagos anticipados	(d)	7.900.680,13	4.834.039,20
Activos disponibles para la Venta	(e)	23.792.377,11	23.792.377,11
TOTAL		174.711.940,03	155.997.287,66

(a) Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar Proyectos son las siguientes:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Nobol - El Empalme	0,00	1.577.878,43
El Triunfo Bucay	0,00	1.762.781,38
Cuenca Baja del Guayas	97.853,81	97.853,81
Riego Cataratas	1.053.674,05	1.053.674,05
Riego Zapotillo	479.076,30	479.076,30
Puyo - Santa Clara	5.633,21	5.633,21
Santa Clara - Uenta	78.782,43	78.782,43
Hidro Sibimbe	394.703,17	-452.505,18
Cascol - La Cadena	10.113,21	10.113,21
Río Chone	212.259,97	212.259,97
Altoy - Santo Domingo T.1	262.019,61	274.506,62
Altoy - Santo Domingo T.2	9.252.307,85	15.392.070,66
Chongón - Progreso	32.065,46	32.065,46
Catuzal Chone	2.311.763,44	2.311.763,44
Chunchi - Zhud	26.924,78	26.924,78
Avenida Simón Bolívar	10.663,40	10.663,40
Túnel Urvía	59.174,65	105.327,25



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N° 127
 (10 de Agosto N° 8975) y Algarrobos)
 Teléfonos: 240-8028 - 245-3092 Fax: 240 0541
 E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCIÓN EN GUAYAQUIL
 Km. 8 1/2 vía a B. Ocaña
 Teléfonos: 235-2300 - 235-3785
 Fax: 235-3605
 E-mail: hidalgo@hoye.sanjal.net
 website: www.hehconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
 Km 10 1/2 Autopista Cuenca-Azogues
 (Choullabamba)
 Teléfono: 875-288
 Fax: 875-490

La Y de Tabiázo	275.611,01	275.611,01
Hidroeléctrica El Corazón	79.967,17	40.085,09
El Carmen - Pambilar	2.130.293,50	2.006.549,15
Santa Rosa - Huaquillas	655.333,47	655.333,47
Convialsa S.A.	5.000,00	5.000,00
Variante Internacional Ecuador	302.833,57	302.833,57
Loja - Oña	0,00	-471,91
Interaqua - Las Orquídeas	712.748,76	948.983,68
Intercambiador Av. de las Américas	1.152.387,90	953.493,06
Metrovía	6.468.100,39	873.100,77
Sevilla de Oro	2.442.451,25	196.656,44
Administración Quito	176.174,01	169.749,12
Canales de Riego Tabacundo	2.257.849,67	0,00
Zhud - Cochabamba	-37.000,76	0,00
Anillo Vial Quevedo	1.108.723,07	0,00
Aeropuerto de Loja	70.028,73	0,00
TCAPAG - Guayaquil	367.714,93	0,00
TOTAL POR COBRAR	31.665.854,67	29.405.792,67

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

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Provisión cuentas incobrables	784.637,49	784.637,49
TOTAL	784.637,49	784.637,49

No se reconoció provisión para cuentas incobrables en el año 2012.

(c) Los valores correspondientes a Otras Cuentas por Cobrar refieren a las siguientes cuentas:

(c.1) Las fondos de garantía de proyectos son los siguientes:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Cuenca - Azogues	262.859,21	262.859,21
Casco La Cadena	15.810,79	15.810,79
La y del Tabiázo	4.067,67	4.067,67
Interaqua - Las Orquídeas	2.929.053,81	2.233.152,47
TOTAL	3.211.791,48	2.515.890,14



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Gato Pizarra 12880 N51, 121
 (10 de Agosto N° 8575) y Algarrobos)
 Teléfonos: 240-8038 - 240-3052 Fax: 240-0541
 E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
 Km. 225 2da. y 3ra. Urdida
 Teléfonos: 225-2300 - 235-3785
 Fax: 235 3688
 E-mail: hchggq100@hoy.net
 Website: www.hehconconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
 Km. 1104 Autopista Cuenca-Azogues
 (Chaulabamba)
 Teléfono: 875-298
 Fax: 875-490

(c.2) Los préstamos de empleados corresponden a:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Empleados Proyectos	643.754,38	452.975,49
Empleados Administración	330.447,35	229.024,09
TOTAL	974.201,73	681.999,58

(c.3) Las otras cuentas por cobrar corresponden a los siguientes rubros:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Grimp S.A.	181.822,74	381.822,74
Surco Activo S.A.	54.646.249,02	46.142.527,35
Terrafrat S.A.	672.017,29	672.017,29
C.A.S.A.	80.000,00	80.000,00
Consorcio Puerto Nuevo Milenium S.A.	2.714.506,32	5.676.823,84
Plus Hotel S.A.	5.589.436,62	6.728.517,27
Hidalgo Barabona Juan	2.322.231,07	2.322.231,07
Consorcio Tocuimen	14.267.764,84	14.267.764,84
Eneragro	2.694.187,57	14.224,51
Interagua Ltda.	0,00	96.087,99
Ing. Guillermo Araque	20.000,00	20.000,00
Cia. Verdu S.A.	25.437,30	25.437,30
Servicio de Rentas Internas	1.166.902,51	616.902,51
Patricia Celleri	108.000,00	108.000,00
Consorcio Puerto Limpio	4.196.669,83	6.437.541,54
Consorcio Colombia S.A.	3.483.624,25	3.483.624,25
Consorcio Fronterizo Puyango	0,00	5.043,00
Iberoconsul Cia. Ltda.	40.219,50	40.219,50
Hidalgo e Hidalgo Colombia S.A.S.	11.845.701,35	1.490.242,52
Genademsa S.A.	6.410,40	6.250,00
Arriana S.A.	3.594,33	0,00
Ecusamoxie	5.000,00	0,00
Consol	124,08	0,00
Comercializadora del Sol S.A.	35.000,00	0,00
Mogollon S.A.	101.465,44	0,00
Opevial S.A.	213.360,00	0,00
SUBTOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	104.438.724,46	88.615.277,52
Crédito Tributario I.V.A.	3.532.947,94	6.936.548,93
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	107.951.672,40	95.551.826,45



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Gao Plaza Lasso N51 - 27
(10 de Agosto N° 867E) y Aljorobol
Teléfono: 240-8398 - 245 3082 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. 8 1/2 via a la Osa
Teléfono: 235-2300 - 235-3785
Fax: 235-3885
E-mail: hehqui@gye.satnet.net
WebSite: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
Km. 10 1/2 Av. 20 de Octubre
(Chauabamba)
Teléfono: 876-285
Fax: 875-490

(d) Los Pagos anticipados están conformados por las siguientes cuentas:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Anticipo Proveedores	3.104.462,92	1.642.228,39
Anticipo Contratistas	4.780.573,49	3.176.167,09
Anticipo Servicios	15.643,72	15.643,72
TOTAL	7.900.680,13	4.834.039,20

(e) Los otros activos corrientes mantenidos para la venta se presentan a continuación:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
C.A.S.A.	6.517.377,11	6.517.377,11
Coviperú S.A.	5.250.000,00	5.250.000,00
Covisar S.A.	6.825.000,00	6.825.000,00
Covisol S.A.	5.200.000,00	5.200.000,00
TOTAL	23.792.377,11	23.792.377,11

4.3. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Las importaciones en tránsito son:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Importaciones en tránsito	31.038,40	439.745,17
TOTAL	31.038,40	439.745,17

Estos valores pertenecen a las mercancías importadas que se encuentran en tránsito.

4.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Terrenos	9.799.126,00	9.509.926,00
Edificios	765.865,00	765.865,00
Maquinarias, muebles y equipos	58.520.738,47	46.670.655,85
Vehículos	19.932.167,08	14.005.463,51
Terrenos propiedades de Inversión	16.599.665,00	15.869.278,00
Edificios propiedades de Inversión	1.347.355,00	1.347.355,00
Depreciación Acumulada	- 30.970.505,80	- 22.434.338,44
TOTAL	75.994.410,75	65.734.204,92



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-27
(10 de Agosto N° 8875) y Algarrobos
Teléfono: 240-8038 240-3082 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. 8½ vía a la costa
Teléfono: 235-2300 - 235-3785
Fax: 235-3385
E-mail: hehgqui@gye.satnet.net
WebSite: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN BUENOS AIRES
Km. 10½ Autopista Olmos-Angelina
(Chaulabamba)
Teléfono: 875-288
Fax: 875-490

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, Planta y Equipo en el año 2012:

VARIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
SALDO INICIAL	88.168.543,36
INCREMENTOS Y DISMINUCIONES	
Terrenos	289.200,00
Maquinarias, muebles y equipos	12.615.947,62
Vehículos	5.926.703,57
Terrenos, Edificios de Inversión	- 35.478,00
Edificios	0,00
SALDO FINAL	106.964.916,55
Depreciaciones acumuladas	- 30.970.505,80
TOTAL	75.994.410,75

4.5. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones a largo plazo son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Conorte S.A.	6.630.000,00	6.630.000,00
Concega S.A.	6.630.000,00	6.630.000,00
Consortio Nuevo Milenium S.A.	749.999,89	749.999,89
Convial Manabí S.A.	5.791.500,00	5.791.500,00
Agro San Juan ENERAGRO	500.000,00	125.000,00
TOTAL	20.301.499,89	19.926.499,89

PASIVOS

4.6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Cuentas por Pagar Contratistas	776.435,95	398.143,79
Cuentas por Pagar Proveedores	23.050.816,68	29.262.839,80
TOTAL	23.827.252,63	29.660.983,59

Se refieren a los pagos que se deben realizar a proveedores de bienes y servicios en el corto plazo.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Gao Plazuela Lasso N51-127
 (10 de Agosto N° 8975) y Alarcobos
 Teléfonos: 240-3038 - 246-3992 Fax: 240-064
 E-mail: hidalgo@hcy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
 Km. 6½ Vía a la Costa
 Teléfono: 236 2303 - 236-3795
 Fax: 236-3995
 E-mail: hcgul@e.satnet.net
 Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
 Km. 10½ Autopista Cuenca-Azogues
 (Chautabamba)
 Teléfono: 875-288
 Fax: 875-480

4.7. PROVISIONES LABORALES

Las obligaciones por provisiones de carácter laboral, se presentan a continuación:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Sueldos por Pagar	2.836.550,32	2.081.799,79
Provisión Décimo Tercer Sueldo	374.279,27	291.341,68
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	480.322,18	350.387,02
Provisión Fondo de Reserva	2.603.787,59	2.042.116,54
Provisión Vacaciones	1.448.538,97	1.141.541,52
Prestamos IESS	90.855,40	71.980,88
Aporte Patronal	331.475,08	232.304,21
Aportes Personales	289.042,26	201.163,28
TOTAL	8.454.851,07	6.412.634,92

4.8. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los pasivos por obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, se detallan a continuación:

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Retención 30% IVA	153.356,33	109.646,88
Retención 70% IVA	62.215,47	61.909,91
Retención 100% IVA	20.344,34	36.079,41
Retención en la Fuente 1%	133.086,02	126.668,75
Impuesto a la Renta Empleados	22.466,96	20.477,15
Tribunal de Menores	19.872,03	12.658,99
Retención en la Fuente 8%	13.864,02	24.236,10
Retención en la Fuente 2%	22.510,59	20.250,24
TOTAL	447.715,76	411.927,34

4.9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Gastos Acumulados por Pagar	572.920,05	574.355,02
Utilidades Empleados	6.472.164,62	5.945.980,73
Impuesto a la Renta Empresa	4.820.284,20	5.278.875,29
Dividendos por Pagar	5.174.541,73	0,00
TOTAL	27.039.910,60	11.799.211,04



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
Av. Galo Plaza Laeño N61-127
(13 de Agosto N° 8975) y Aguarobos)
Teléfonos: 240-8038 - 245 3082 Fax: 240-0511
E-mail: hidalgo@poy.net

DIRECCIÓN EN GUAYAQUIL
Km. 8 1/2 vía 8ta costa
Teléfonos: 230-2330 - 235-3785
Fax: 235-3903
E-mail: hehgqul@gye.net.ec
WebSite: www.hehconconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
Km. 10 1/2 Autopista Cuenca-Azuay
(Chaulabamba)
Teléfono: 875-288
Fax: 875-490

4.10. IMPUESTO A LA RENTA

El valor por impuesto a la renta por pagar, después de la conciliación tributaria, es:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Impuestos por pagar	4.820.284,20	5.278.875,29
TOTAL	4.820.284,20	5.278.875,29

Conciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	31-dic-12	31-dic-11
Utilidad del ejercicio	43.147.764,12	39.639.871,55
(-) Participación trabajadores	6.472.164,62	5.945.980,73
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	36.675.599,50	33.693.890,82
(-) Dividendos percibidos exentos	1.291.537,28	56.312,18
(+) Participación Trabajadores Ingresos Fijos	193.730,59	8.416,83
(-) Deducción Trabajadores con Discapacidad	1.280.806,59	1.057.766,30
(-) Utilidad gravable	34.296.986,22	32.588.259,16
(*) Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
(=) Impuesto a la renta causado	7.888.306,83	7.821.182,20
(+) Anticipo pendiente de pago	2.333.625,96	2.193.960,22
(-) Anticipos y retenciones	5.401.648,59	4.736.267,12
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	4.820.284,20	5.278.875,30

4.11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POSTU EMPLEO

Las obligaciones por beneficios post - empleo se presentan a continuación:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Jubilación Patronal	7.209.043,72	7.384.101,00
Desahucio	874.402,72	891.533,00
TOTAL	8.083.446,44	8.275.634,00

4.12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Cuentas por Pagar (a)	5.051.500,00	3.900.000,00
Otras cuentas por pagar largo plazo (b)	124.395.112,68	98.980.257,43
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	129.446.612,68	102.880.257,43



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCIÓN EN QUITO
Av. GBO Plaza Lasso N01-127
(10 de Agosto N° 8075) y Algarrobos)
Teléfonos: 240-8038 - 245-3092 Fax: 240-0541
E-mail: hidalgo@hoj.net

DIRECCIÓN EN GUAYAQUIL
Km. 6½ vía a la costa
Teléfonos: 235-2300 - 235-3785
Fax: 235-2885
E-mail: hehgouik@gu8.satnet.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCIÓN EN CUENCA
Km. 10½ Autopista Cuenca-Azogues
(Chaulibambos)
Teléfono: 873-288
Fax: 875-480

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

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Construcción y Administración S.A.	3.900.000,00	3.900.000,00
Inreragua Holanda	1.151.500,00	0,00
TOTAL	5.051.500,00	3.900.000,00

(b) Las otras cuentas por pagar a largo plazo corresponden a los anticipos de clientes, que se presentan a continuación:

CUENTA	31-dic-12	31-dic-11
Nobol El Empalme	2.918.864,31	0,00
El Triunfo - Bucay	5.572.380,41	3.802.321,53
Cuenca Baja del Río Guayas	2.675.554,60	2.672.493,95
Cuenca - Azogues	3.224.079,88	3.224.079,88
Riego Catarama	5.619.493,23	5.619.493,23
Riego Zapotillo	500.185,76	500.185,76
Puyo - Santa Clara	381.367,83	381.367,83
Santa Clara - Tena	110.032,56	110.032,56
Cascol - La Cadena	17.762,04	17.762,04
Río Chone	6.681,11	6.681,11
Yanzatza Los Encuentros	68.399,77	68.399,77
Los Encuentros - Chuchumbletza	165.188,80	165.188,80
Alóag Sto. Domingo (Ampliación)	0,00	180.601,29
Carrizal Chone	4.041.570,77	4.041.570,77
Chone - Flavio Alfaro	1.760.933,89	1.804.521,61
Conval S.A.	3.104.783,20	2.249.297,28
Río Jondachi - Tena	234.911,27	234.911,27
Loja - Oña	0,00	229.646,01
Suma - Pedernales	1.496.463,80	1.222.675,14
Santo Domingo El Carmen	0,00	1.585.948,57
Jipijapa - La Cadena	0,00	1.949.952,05
Paso Lateral Babahoyo	0,00	19.574,10
Inreragua - Las Orquídeas (Canales)	3.637.822,76	3.653.752,20
Gualacco - Unión	2.386.099,44	0,00
Intercambiador Av. de las Américas	11.544,32	469.495,73
Puyango - Tumbes	211.815,00	0,00
Canales de Riego Tabacundo	7.456.096,66	17.596.759,11
Metrovía	0,00	1.376.766,35



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127
 (10 de Agosto N° 8975) y Agarrobas)
 Teléfonos: 240-8038 - 245-2022 Fax: 240-0541
 E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
 Km. 5/4 vía a El Ceibo
 Teléfonos: 235 2300 - 235-3785
 Fax: 235-3985
 E-mail: hidalgo@hoy.net
 Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
 Km. 10/4 Autopista Cuenca-Azogues
 (Chaufabamba)
 Teléfono: 875 288
 Fax: 876-490

Sevilla de Oro	5.618.373,32	10.722.792,89
San Pedro - La Bendita	559.587,03	4.052.814,16
Zhud - Cochacay	16.608.603,85	14.286.285,54
Anillo Vial Quevedo	8.664.847,45	16.734.886,90
Trasvase Chongón - San Vicente	19.639.728,64	0,00
Cahuaji Cotaló	7.190.291,11	0,00
Aeropuerto de Loja	1.467.837,84	0,00
T.C.A.P.A.G. - Croyaqui	3.236.146,70	0,00
San Antonio - La Margarita	9.490.709,27	0,00
Rehabilitación Carretera Baba	6.327.956,06	0,00
TOTAL	124.395.112,68	98.980.257,43

4.13. 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.

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea registrada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Capital Social	25.700.000,00	25.700.000,00
Reserva Legal	13.245.023,94	10.657.753,08
Reserva Facultativa	69.220.046,31	52.542.283,58
Reserva de Capital	32.887.656,27	32.887.656,27
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	3.425.866,69	3.425.866,69
Resultados del Ejercicio	28.787.292,67	25.872.708,63
TOTAL	173.265.885,88	151.086.268,25

4.14. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias, corresponden a las actividades de la construcción, y los otros ingresos, corresponden a dividendos e intereses ganados.

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Ingresos actividades ordinarias	255.775.352,75	198.195.918,75
Otros Ingresos	6.355.780,05	11.290.420,26
TOTAL	262.131.132,80	209.486.339,01



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galn Plaza Lasca NS1 127
(10 de Agosto N° 8875) y Algarrobo)
Teléfono: 245-8008 - 245-3092 Fax: 248 0541
E-mail: hidalgo@hoy.net

DIRECCION EN GUAYAQUIL
Km. 6X vía a la costa
Teléfono: 235-2300 - 235-9765
Fax: 235-2585
E-mail: hmgq@hoy.net
Website: www.hehconstructores.com

DIRECCION EN CUENCA
Km. 10% Autopista Cuenca-Azogues
(Chav./Acemba)
Teléfono: 675-288
Fax: 675-490

4.15. COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas se compone de Costos Directos e Indirectos, y los Gastos corresponden a los realizados por la Administración.

CUENTAS	31-dic-12	31-dic-11
Costo de Ventas	203.288.273,96	158.070.853,78
Gastos de Administración	15.695.495,60	11.775.613,68
TOTAL	218.983.368,68	169.846.467,46

4.16. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El Resultado Integral Total del presente año es de USD 28.787.292,67.


Nelson Rosero M.
CONTADOR GENERAL
C.P.A. 4554