



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

HIDALGO e HIDALGO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

<i>Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona</i>	<i>53,62%</i>	<i>13.780.000.00</i>
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
TOTAL	100,00%	\$ 25.700.000.00



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

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 2014 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2015 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 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



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

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, debiéndoselos 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</u> <u>(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 periodo. 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 2015 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 2014.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

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 "Actuaría 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.

2.2.8.- 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.

2.2.9.- 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.



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

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.- 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



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 - 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Cajas (a)	64.043.46	47.234.63
Bancos (b)	64.980.459.46	66.316.394.31
Inversiones temporales (c)	134.825.480.94	132.215.854.21
TOTAL	199.869.983.86	198.579.483.15

- (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, Banco Bolivariano, Produbanco, Citibank, Banco Internacional, Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Banco de Machala.
(c) Corresponde a fondos de inversiones temporales, mantenidas en varias Instituciones:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Inversiones Temporales Administración	19.200.521.85	15.773.046.85
M.O.P.	94.224.175.52	95.042.023.79
Cenagua	18.400.783.57	18.400.783.57
Banco de Bogotá New York	3.000.000,00	3.000.000,00
TOTAL	134.825.480.94	132.215.854.21

4.2.- ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Cuentas por cobrar Proyectos (a)	55.258.879,54	19.766.242.75
Provisión Cuentas Incobrables (b)	- 976.111.78	- 784.637,49
Otras cuentas por Cobrar (c)	131.828.423.37	123.125.785,87
Activos disponibles para la Venta (d)	23.792.377.11	23.792.377.11
Pagos anticipados y Otros (e)	8.050.526,42	8.505.984,55
Obras en Proceso (f)	2.379.053,74	-
TOTAL	220.333.148,40	174.405.752.79

- (a) Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar proyectos son las siguientes:



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
 Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
 E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
 Website: www.hehconstructores.com.ec

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
El Triunfo – Bucay	8.465,58	8.465,58
Cuenca Baja del Guayas	97.853,81	97.853,81
Riego Catarama	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 Tena	78.782,43	78.782,43
Hidro Sibimbe	- 531.300,84	- 486.374,58
Cascol La Cadena	10.113,21	10.113,21
Río Chone	212.259,97	212.259,97
Aloag Santo Domingo T.2	2.019.967,35	502.750,37
Chongón Progreso	32.065,46	32.065,46
Carrizal Chone	2.311.763,44	2.311.763,44
Chunchi Zhud	26.924,78	26.924,78
Túnel Uravía	235.609,68	165.053,49
La Y de Tabiazo	275.611,01	275.611,01
Hidroeléctrica El Corazón	- 12,74	38.718,01
El Carmen Pambilar	1.283.530,24	1.283.530,24
Chone Flavio Alfaro	220.679,28	-
Santa Rosa Huaquillas	655.333,47	655.333,47
Convialsa S.A.	5.000,00	5.000,00
Variante Intern. Ecuador	302.833,57	302.833,57
Suma Pedernales	162.023,12	-
Interagua - Las Orquideas (Canales)	1.975.105,29	17.738,42
Intercambiador Av. de las Américas	1.106.239,86	1.030.518,13
Metrovía	5.521,54	613.591,88
Sevilla de Oro	953.172,72	2.802.739,12
Administración Quito	208.531,75	178.905,20
Canales de Riego Tabacundo	9.386.021,65	280.414,01
Zhud Cochancay	2.159.368,11	45.086,57
Anillo Vial Quevedo	2.662.575,04	2.507.027,12
Trasvase Chongon	4.183,28	6.302,75
ECAPAG- Guayaquil	171.386,55	140.897,41
Cuenca Azogue Tramo 1	13.784.164,97	1.246.088,93
Pantanos Secos Artificiales	19.340,42	-
Guaranda las Herrerías San Juan	4.925.765,01	-
Acueducto San Antonio-San Miguel el Morro	2.111.218,62	-



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
 Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
 E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
 Website: www.hehconstructores.com.ec

Tramo 4 del Quinto Acueducto	1.177.626,04	-
Esmeraldas	-	5.000,00
Sto. Domingo - Quevedo – Jujan	1.255.378,17	70.642,68
Santo Domingo - El Carmen	44.117,94	11.670,38
San Pedro La Bendita	755.522,25	357.105,04
Cotaló	3.231.471,99	1.474.304,79
San Antonio - La Margarita - San Vicente	164.139,52	1.605.418,32
La Troncal - Puerto Inca	34.970,39	313.724,18
Rehabilitación carretera Baba	177.172,05	-
TOTAL POR COBRAR PROYECTOS	55.258.879,54	19.766.242,75

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Provisión cuentas incobrables	784.637,49	784.637,49
Aplicación 2015	191.474,29	0.00
TOTAL	976.111,78	784.637,49

Se reconoció provisión para cuentas incobrables en el año 2015.

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Grimp S.A,	181.822,74	181.822,74
Surco Activo S.A.	76.830.841,52	70.828.487,54
Amina S.A.	7.445,33	6.212,10
Terrafrut S.A.	372.017,29	372.017,29
C.A.S.A.	80.000,00	80.000,00
Consorcio Nuevo Milenium S.A.	1.990.167,23	1.974.723,84
Plus Hotel S.A.	1.568.370,30	2.744.471,74
Ecusamoxte	114.201,75	72.201,75
Ing. Alejandro Hidalgo	200.000,00	200.000,00
Hidalgo Barahona Juan	2.219.885,24	2.244.885,24



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
 Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
 E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
 Website: www.hehconstructores.com.ec

Consorcio Tocumen	5.249.352,63	10.302.169,01
Eneragro	12.714.021,48	11.650.380,30
Interagua Ltda.	3.056.743,00	2.205.000,00
Ing. Guillermo Araque	20.000,00	20.000,00
Cía. Verdu S.A.	25.437,30	25.437,30
Servicio de Rentas Internas	0,00	880.256,79
Patricia Céleri	100.000,00	108.000,00
Consorcio Puerto Limpio	263.473,19	192.585,08
Consorcio Colombia S.A.	7.165.950,85	3.483.624,25
Biopalm S.A.	0,00	10.000,00
Hidalgo e Hidalgo Colombia S.A.S.	14.283.741,35	14.283.741,35
Gemademsa S.A.	35.560,40	35.560,40
Consorcio Verdú	527,99	527,99
Netervill S.A.	65.000,00	65000
Consol	777,78	0
Comercializadora del Sol S.A.	36.759,44	36.671,49
Mogolfur S.A.	528.544,31	478.966,91
Opevial S.A.	236.670,00	236.670,00
Concesionaria Vial Honduras S.A.	4.324.664,50	223.500,00
Florsario S.A.	281,52	281,52
Nutri Fort S.A.	56.166,23	182.591,24
Víctor Bastidas	100.000,00	182.591,24
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	131.828.423,37	123.308.377,11

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
C.A.S.A.	6.517.377,11	6.517.377,11
Coviperú S.A.	5.250.000,00	5.250.000,00
Covisur 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

(e) Los Pagos anticipados se conforman de las siguientes cuentas:

(e.1) Los pagos anticipados son los siguientes:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Anticipo Proveedores	2.005.049,06	2.319.090,12
Anticipo Contratistas	3.532.690,03	3.580.723,36
Anticipo Servicios	15.642,72	15.643,72
TOTAL	5.553.381,81	5.915.457,20



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

(e.2) Las fondos de garantía de proyectos son los siguientes:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Cuenca - Azogues.	262.859,21	262.859,21
Cascol La Cadena	15.810,79	15.810,79
La y del Tabiazo	4.067,67	4.067,67
Interagua - Las Orquídeas (Canales)	1.549.473,51	1.318.560,25
TOTAL	1.832.211,18	1.601.297,92

(e.3) Los préstamos de empleados corresponden a:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Empleados Proyectos	451.880,87	737.918,47
Empleados Administración	213.052,56	251.310,96
TOTAL	664.933,43	989.229,43

(f) Las Obras en proceso corresponden a los siguientes proyectos:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Tena – Puyo	2.379.053,74	0.00
TOTAL	2.379.053,74	0.00

4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Terrenos	9.847.543,60	9.847.543,60
Edificios	765.865,00	765.865,00
Maquinarias, muebles y equipos	62.221.596,96	63.280.409,93
Vehículos	23.135.352,39	23.132.276,50
Terrenos propiedades de Inversión	15.804.430,00	15.804.430,00
Edificios propiedades de Inversión	1.347.355,00	1.347.355,00
Depreciación Acumulada	-57.938.627,11	-49.702.304,88
TOTAL	55.183.515,84	64.475.575,15

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, planta y Equipo en el año 2015:



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
 Teléfonos: 2408-038 - 2453-092 Fax: 2400-541
 E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
 Website: www.hehconstructores.com.ec

VARIACION ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	114.177.880,03
INCREMENTOS y DISMINUCIONES	
Maquinarias, muebles y equipos	- 1.058.812,97
Vehículos	3.075,89
SALDO FINAL	113.122.142,95
Depreciaciones acumuladas	- 57.938.627,11
ACTIVO FIJO NETO	55.183.515,84

4.4.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones a largo plazo son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Conorte S.A.	6.630.000,00	6.630.000,00
Concegua 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.	4.892.420,00	4.892.420,00
TOTAL	18.902.419,89	18.902.419,89

4.5.- ACTIVOS DIFERIDOS

Las cuentas que conforman los activos diferidos son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Gastos Diferidos	3.526.179,27	0.00
Amortización Acumulada	(2.350.786,18)	0.00
TOTAL	1.175.393,09	0.00

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:



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 - 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Cuentas por Pagar Contratistas	1.011.877,95	863.198.69
Cuentas por Pagar Proveedores	6.073.082,14	11.533.466.10
TOTAL	7.084.960.09	12.396.664.79

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

4.7 PROVISIONES LABORALES

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

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Sueldos por Pagar	1902676,22	2.728.584.11
Provisión Décimo Tercer Sueldo	253881,81	350.293.91
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	305589,71	507.447.40
Provisión Fondo de Reserva	417280,2	3.426.079.87
Provisión Vacaciones	1822010,41	1.991.297.55
Préstamos IESS	121953,08	126.515.80
Aporte Patronal	189975,97	300.685.89
Aportes Personales	195778,43	307.997.83
TOTAL	5.209.145,83	9.738.902.36

4.8 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Retención 30% IVA	106.885,47	108.968.77
Retención 70% IVA	72.548,41	60.535.54
Retención 100% IVA	39.231,57	37.615.16
Retención en la Fuente 1%	58.217,19	130.022.16
Impuesto a la Renta Empleados	53.239,26	47.138.68
Tribunal de Menores	9.951,94	22.208.02
Retención en la Fuente 8 %	40.203,18	30.231.76
Retención en la Fuente 2%	22.356,98	25.043.07
IVA por pagar	-107.978,58	109.482.43
TOTAL	294.655,42	571.245.59



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

4.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-14
Gastos Acumulados por Pagar	365.872,19	573.167.87
Utilidades Empleados	11.916.683,38	16.202.442,94
Impuesto a la Renta Compañía	11.280.245,97	16.092.662,37
Dividendos por Pagar	3.087.509,36	3.154.810,55
TOTAL	26.650.310,90	36.023.083,73

4.10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST- EMPLEO

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Jubilación Patronal	10.974.745,00	9.124.298,33
Desahucio	1.783.125,00	1.195.622,89
TOTAL	12.757.870,00	10.319.921,22

4.11 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Cuentas por Pagar (a)	5.051.499,49	5.051.500,00
Otras cuentas por pagar largo plazo (b)	101.174.115,43	81.108.580,09
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	106.225.614,92	86.160.080,09

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



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
 Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
 E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
 Website: www.hehconstructores.com.ec

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
<i>Construcción y Administración S.A.</i>	3.900.000,00	3.900.000,00
<i>Interagua Holanda</i>	1.151.500,00	1.151.500,00
TOTAL	5.051.499,49	5.051.500,00

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

CUENTA	31-dic-15	31-dic-14
Nobol El Empalme	36.627.517,92	12.933.927,13
El Triunfo – Bucay	20.455.698,95	12.379.763,50
Cuenca Baja Guayas	2.683.982,22	2.683.982,22
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-Sta Clara.	45.232,37	45.232,37
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-Chuchumbleza	165.188,80	165.188,80
Carrizal Chone	4.041.570,77	4.041.570,77
Chone - Flavio Alfaro	1.868.008,02	1.868.008,02
Convial S.A.	3.104.783,20	3.104.783,20
Río - Jondachi – Tena	234.911,27	234.911,27
Suma Pedernales	1.378.865,11	1.378.865,11
Interagua - Las Orquideas (Canales)	3.649.838,40	3.200.501,04
Intercambiador Av. de las Américas	-	95.689,24
Puyango Tumbes	271.703,98	271.703,98
Canales de Riego Tabacundo	1.705.182,09	4.520.088,56
Zhud Cochancay	-	1.272.068,67
Esmeraldas	20.787,70	-
Anillo Vial Quevedo	1.676.990,34	-
Trasvase Chongón - San Vicente	603.843,34	662.635,53
Cotaló	-	1.127.182,01
ECAPAG- Guayaquil	34.983,13	212.215,57
San Antonio - La Margarita - San Vicente	-	147.798,02



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Galo Plaza Lasso N51-127 y Algarrobos
Teléfonos: 2408-038 – 2453-092 Fax: 2400-541
E-mail: hidalgo@hehconstructores.com.ec
Website: www.hehconstructores.com.ec

Rehabilitación Carretera Baba	-	321.567,55
La Troncal Puerto Inca	-	711.026,67
Cuenca Azoguez Tramo 1	2.307.203,29	13.988.590,48
Pantanos Secos Artificiales	614.830,77	2.632.664,11
Guaranda – Las Herrerías – San Juan	3.363.005,61	3.561.981,92
Acueducto San Antonio - San Miguel - El Morro	1.435.939,31	-
Tena - Puerto Napo - Capricho - Puyo	4.880.274,72	-
Tramo 4 del Quinto Acueducto	457.139,77	-
TOTAL	101.174.115,43	81.108.580,09

4.12 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-15	31-dic-14
Capital Social	25.700.000,00	25.700.000,00
Reserva Legal	29.888.878,21	22.687.388,21
Reserva Facultativa	192.612.309,72	146.788.308,12
Reserva de Capital	32.887.656,27	32.887.656,27
Resultados Acumulados NIIF	3.425.866,69	3.425.866,69
Resultados del Ejercicio	52.727.193,03	72.014.900,09
TOTAL PATRIMONIO	337.241.903,92	300.756.641,52

4.13 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

El Resultado Integral Total del presente año es de USD 52.727.193.03


SR. NELSON ROSERO
CONTADOR GENERAL
HIDALGO E HIDALGO S.A.