



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Gao 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 2016

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.



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

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
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 2015 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016 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.



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

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, 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).



HIDALGO e HIDALGO S. A.

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

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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2016 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 2015.

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.



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

2.2.9.- 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.- SISTEMA CONTABLE

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



HIDALGO e HIDALGO S. A.

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

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.



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.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

ACTIVOS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Cajas (a)	94.006.35	64.043.46
Bancos (b)	107.153.873.34	64.980.459.46
Inversiones temporales (c)	144.863.671.03	134.825.480.94
TOTAL	252.111.550.72	199.869.983.86

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Inversiones Temporales Administración	40.538.284.64	19.200.521.85
M.T.O.P.	91.651.912.47	94.224.175.52
E.P.A.	9.354.452.46	18.400.783.57
Banco de Bogotá New York	3.319.021.46	3.000.000.00
TOTAL	144.863.671.03	134.825.480.94

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-16	31-dic-15
Cuentas por cobrar Proyectos (a)	47.421.761.09	55.258.879,54
Provisión Cuentas Incobrables (b)	976.111.78	976.111.78
Otras cuentas por Cobrar (c)	147.041.806,38	131.828.423.37
Activos Disponibles para la Venta (d)	23.792.377.11	23.792.377.11
Pagos anticipados y Otros (e)	6.762.851,83	8.050.526,42
Importe Bruto Adeudado Clientes (f)	7.697.869,14	0,00
Inventarios / Obras en Proceso (g)	506.250.00	2.379.053,74
TOTAL	232.246.803.77	220.333.148,40



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

(a) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar proyectos son las siguientes:

CUENTA	31/12/2016	31/12/2015
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	-584.239,32	- 531.300,84
Cascol La Cadena	10.113,21	10.113,21
Río Chone	212.259,97	212.259,97
Aloag Santo Domingo T.2	14.258.111,92	2.019.967,35
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	262.309,05	235.609,68
La Y de Tabiazo	275.611,01	275.611,01
Hidroeléctrica El Corazón	-12,70	- 12,74
El Carmen Pambilar	1.283.530,24	1.283.530,24
Chone Flavio Alfaro	220.679,28	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	2.031.602,44	162.023,12
Interagua - Las Orquideas (Canales)	322.600,28	1.975.105,29
Intercambiador Av. de las Américas	1.030.518,13	1.106.239,86
Metrovía	5.521,54	5.521,54
Sevilla de Oro	0,00	953.172,72
Administración Quito	310.896,69	208.531,75
Canales de Riego Tabacundo	2.867.296,26	9.386.021,65
Zhud Cochancay	235.469,62	2.159.368,11
Anillo Vial Quevedo	11.404.788,38	2.662.575,04
Trasvase Chongon	7.960,85	4.183,28
ECAPAG- Guayaquil	161.753,72	171.386,55
Cuenca Azogue Tramo 1	1.251.243,10	13.784.164,97
Pantanos Secos Artificiales	439.929,03	19.340,42
Guaranda las Herreras San Juan	24.510,97	4.925.765,01



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

Acueducto San Antonio-San Miguel el Morro	0,00	2.111.218,62
Tramo 4 del Quinto Acueducto	1.032,86	1.177.626,04
Sto. Domingo - Quevedo - Jujan	0,00	1.255.378,17
Santo Domingo - El Carmen	2.078,25	44.117,94
San Pedro La Bendita	780.497,55	755.522,25
Cotaló	0,00	3.231.471,99
San Antonio - La Margarita - San Vicente	296.496,65	164.139,52
La Troncal - Puerto Inca	6.126,84	34.970,39
Rehabilitación carretera Baba	0,00	177.172,05
Plan de Ordenamiento - Loja	2.345.545,73	-
Sistema Regional Agua Potable	2.900.123,44	-
TOTAL POR COBRAR PROYECTOS	47.421.761,09	55.258.879,54

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Provisión cuentas incobrables	976.111,78	784.637,49
Aplicación 2016	0,00	191.474,29
TOTAL	976.111,78	976.111,78

No Se reconoció provisión para cuentas incobrables en el año 2016.

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

CUENTA	31/12/2016	31-dic-15
Grimp S.A.	181.822,74	181.822,74
Surco Activo S.A.	78.937.874,84	76.830.841,52
Amina S.A.	7.501,06	7.445,33
Terrafrut S.A.	372.017,29	372.017,29
C.A.S.A.	80.000,00	80.000,00
Consorcio Nuevo Milenium S.A.	2.002.478,86	1.990.167,23
Plus Hotel S.A.	536.744,81	1.568.370,30
Ecusamoxte	156.701,75	114.201,75
Ing. Alejandro Hidalgo	200.000,00	200.000,00
Hidalgo Barahona Juan	2.219.885,24	2.219.885,24
Consorcio Tocumen	5.249.352,63	5.249.352,63
Eneragro	12.672.145,97	12.714.021,48
Interagua Ltda.	3.217.650,73	3.056.743,00
Ing. Guillermo Araque	20.000,00	20.000,00



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

Hidalgo Barahona Fernando Ing.	477.496,92	-
Cía. Verdu S.A.	25.437,30	25.437,30
Celebrity	630,00	-
Patricia Céleri	93.000,00	100.000,00
Consortio Puerto Limpio	263.473,19	263.473,19
Consortio Colombia S.A.	7.402.250,85	7.165.950,85
Hidalgo e Hidalgo Colombia S.A.S.	25.318.134,42	14.283.741,35
Gemadems S.A.	35.560,40	35.560,40
Consortio Verdú	527,99	527,99
Netervill S.A.	65.000,00	65.000,00
Consol	4.469,72	777,78
Comercializadora del Sol S.A.	38.814,58	36.759,44
Mogolfur S.A.	528.544,31	528.544,31
Opevia S.A.	236.670,00	236.670,00
Concesionaria Vial Honduras S.A.	4.581.747,22	4.324.664,50
Florsario S.A.	281,52	281,52
Nutri Fort S.A.	39.102,00	56.166,23
Víctor Bastidas	100.000,00	100.000,00
Consortio Loja 2015	20.000,10	-
Consortio Puyango Tumbes	1.393.713,93	-
Hago Mendoza Washington Daniel	4.000,00	-
Santos Barreto Tyrone Noc	1.000,00	-
Consortio Ptar Las Esclusas	70,00	-
Hidalgo Gonzalez Julio Gonzalo	557.706,01	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	147.041.806,38	131.828.423,37

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
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:



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
 Av. Gato 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.1) Los pagos anticipados son los siguientes:

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Anticipo Proveedores	2.231.061,65	2.005.049,06
Anticipo Contratistas	3.448.994,48	3.532.690,03
Anticipo Servicios	15.642,72	15.642,72
TOTAL	5.695.698,85	5.553.381,81

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
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)	320.738,54	1.549.473,51
TOTAL	603.476,21	1.832.211,18

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Empleados Proyectos	290.114,21	451.880,87
Empleados Administración	173.562,56	213.052,56
TOTAL	463.676,77	664.933,43

(f) Importe Bruto Adeudado por los clientes por el trabajo ejecutado en Contratos de Construcción, son los siguientes:

CUENTA	31-dic-16
Alóag Sto Domingo T.2 (Ampliación)	525.030,97
Gualaceo – Limón	679.749,61
Canales de Riego Tabacundo	2.579.431,23
Zhud Cochancay	29.974,84
San Antonio - La Margarita - San Vicente	18.908,64
Rehabilitación Carretera Baba	26.196,76
La Troncal - Puerto Inca	6.126,84
Cuenca Azogues Tramo-1	1.608.211,93
Pantanos Secos Artificiales	324.205,75



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

Acueducto San Antonio - San Miguel - El Morro	46.516,14
Tena - Puerto Napo - Capricho - Puyo	325.148,39
Tramo 4 del Quinto Acueducto	73.985,97
Sistema Regional Agua Potable	370.652,54
Alcantarillado Milagro	618.592,12
Sistema 3 Flor de Bastión	465.137,41
TOTAL	7.697.869,14

(g) Los Inventarios en el año 2016, corresponden a Importaciones en tránsito, mientras que en el año 2015 correspondían a Obras en proceso, se presenta a continuación:

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Importaciones en Tránsito	506.250,00	0,00
Obra en Proceso Tena – Puyo	0,00	2.379.053,74
TOTAL	506.250,00	2.379.053,74

4.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	31-dic-16	31-dic-15
Terrenos	15.718.524,24	9.847.543,60
Edificios	765.865,00	765.865,00
Maquinarias, muebles y equipos	60.938.543,54	62.221.596,96
Vehículos	23.178.872,85	23.135.352,39
Terrenos propiedades de Inversión	15.480.044,33	15.804.430,00
Edificios propiedades de Inversión	1.347.355,00	1.347.355,00
Depreciación Acumulada	- 65.027.060,02	-57.938.627,11
TOTAL	52.402.144,94	55.183.515,84

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, planta y Equipo en el año 2016:

VARIACIÓN ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	55.183.515,84
INCREMENTOS y DISMINUCIONES	
Terrenos	5.870.980,64
Maquinarias, muebles y equipos	- 1.283.053,42
Vehículos	43.520,46
Terrenos, Edificios de Inversión	- 324.385,67
TOTALES	4.307.062,01
Depreciación, variaciones	- 7.088.432,91
ACTIVO FIJO NETO	52.402.144,94



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

4.4.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones a largo plazo son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-16	31-dic-15
Conorte S.A.	6.630.000,00	6.630.000,00
Concegua S.A.	6.630.000,00	6.630.000,00
Consorcio 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-16	31-dic-15
Gastos Diferidos	3.526.179,27	3.526.179,27
Amortización Acumulada	(3.526.179,27)	(2.350.786,18)
TOTAL	0,00	1.175.393,09

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-16	31-dic-15
Cuentas por Pagar Subcontratistas	860.380,27	1.011.877,95
Cuentas por Pagar Proveedores	4.219.521,27	6.073.082,14
TOTAL	5.079.901,54	7.084.960,09

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

4.7 PROVISIONES LABORALES

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

CUENTAS	31-dic-16	31-dic-15
Sueldos por Pagar	2.259.064,73	1.902.676,22
Provisión Décimo Tercer Sueldo	258.189,76	253.881,81
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	309.459,22	305.589,71
Provisión Fondo de Reserva	487.033,02	41.7280,2
Provisión Vacaciones	1.665.417,42	1.822.010,41
Préstamos IESS	101.241,98	121.953,08
Aporte Patronal	209.069,71	189.975,97
Aportes Personales	217.110,07	195.778,43
TOTAL	5.506.585,91	5.209.145,83

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-15
Retención 30% IVA	165.965,51	106.885,47
Retención 70% IVA	102.130,84	72.548,41
Retención 100% IVA	40.160,00	39.231,57
Retención en la Fuente 1%	74.510,43	58.217,19
Impuesto a la Renta Empleados	54.478,00	53.239,26
Tribunal de Menores	16.539,51	9.951,94
Retención en la Fuente 8 %	100.659,35	40.203,18
Retención en la Fuente 2%	24.712,82	22.356,98
IVA por pagar	3.596.962,11	-107.978,58
Impuestos Diferidos	342.266,77	0,00
TOTAL	4.518.385,34	294.655,42

4.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

CUENTAS	31-dic-16	31-dic-15
Gastos Acumulados por Pagar	476.226,87	365.872,19
Utilidades Empleados	15.771.848,79	11.916.683,38
Impuesto a la Renta Compañía	13.657.424,03	11.280.245,97
Dividendos por Pagar	96.826,37	3.087.509,36
TOTAL	30.002.326,06	26.650.310,90



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

4.10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST- EMPLEO A LARGO PLAZO

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Jubilación Patronal	12.150.208,09	10.974.745,00
Desahucio	1.857.725,37	1.783.125,00
TOTAL	14.007.933,46	12.757.870,00

4.11 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
Cuentas por Pagar (a)	5.051.500,00	5.051.499,49
Otras cuentas por pagar largo plazo (b)	91.656.942,46	101.174.115,43
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	96.708.442,46	106.225.614,92

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

CUENTA	31-dic-16	31-dic-15
<i>C.A.S.A 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	5.051.500,00	5.051.500,00

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



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	31/12/2016	31-dic-15
Nobol El Empalme	21.919.284,22	36.627.517,92
El Triunfo – Bucay	15.631.047,12	20.455.698,95
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-Chuchumbletza	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)	3.316.028,45	3.649.838,40
Puyango Tumbes	271.703,98	271.703,98
Canales de Riego Tabacundo	-	1.705.182,09
Esmeraldas	20.787,70	20.787,70
Anillo Vial Quevedo	-	1.676.990,34
Trasvase Chongón - San Vicente	-	603.843,34
ECAPAG- Guayaquil	34.983,13	34.983,13
Cuenca Azoguez Tramo 1	10.527,56	2.307.203,29
Pantanos Secos Artificiales	317.121,83	614.830,77
Guaranda – Las Herrerías – San Juan	707.583,90	3.363.005,61
Acueducto San Antonio - San Miguel - El Morro	228.379,61	1.435.939,31
Tena - Puerto Napo - Capricho – Puyo	1.867.293,94	4.880.274,72
Tramo 4 del Quinto Acueducto	259.306,93	457.139,77
Gualaceo – Limón	11.180.095,32	-
Plan de Ordenamiento – Loja	7.613.099,29	-
Sistema Regional Agua Potable	5.099.936,74	-
Alcantarillado Milagro	110.586,63	-
TOTAL	91.656.942,46	101.174.115,43



HIDALGO e HIDALGO S. A.

DIRECCION EN QUITO
Av. Gelo 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

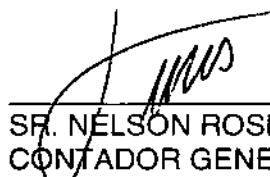
4.12 PATRIMONIO

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-16	31-dic-15
Capital Social	25.700.000,00	25.700.000,00
Reserva Legal	29.888.878,21	29.888.878,21
Reserva Facultativa	238.459.514,84	193.376.302,50
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 Acum.	- 2.135.155,78	- 763.992,78
Resultados del Ejercicio	71.612.584,32	52.727.193,03
TOTAL PATRIMONIO	399.839.344,55	337.241.903,92

4.13 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

El Resultado Integral Total del presente año es de USD 71.612.584,32


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