

# **Hidroabánico S. A.**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010**



# Hidroabánico S. A.

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010**

## Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera





# Grant Thornton

An instinct for growth™

#### Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca  
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701  
Quito  
T +593 2 222 1719 / 250 3839 / 252 9932  
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana  
Edificio World Trade Center - Piso 2  
Of. 221  
Guayaquil  
T +593 4 263 0697  
F +593 4 263 0706

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de:  
Hidroabánico S. A.**

### *Dictamen sobre los estados financieros*

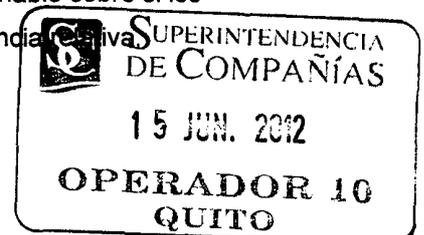
Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Hidroabánico S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.



Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativo de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

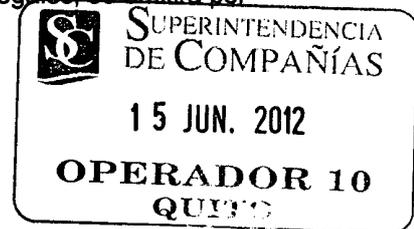
#### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todo lo importante, la situación financiera de **Hidroabánico S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

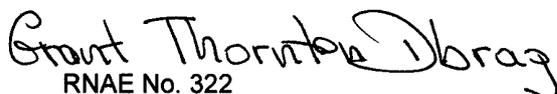
#### **Otros requisitos legales y regulatorios**

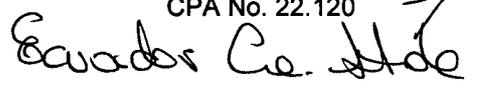
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Hidroabánico S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 2 del 2012  
Quito, Ecuador



  
María de los Angeles Guijarro  
CPA No. 22.120

  
Grant Thornton Ibraz  
RNAE No. 322

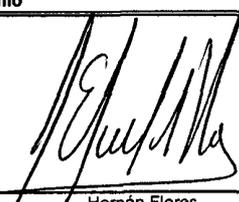
  
Ecuador Co. Hde.

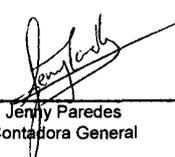
# Hidroabánico S. A.

## Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011,  
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activos</b>				
<b>Corriente</b>				
Efectivo en caja y bancos	7	3.199.387	1.096.724	3.698.628
Inversiones mantenidas al vencimiento	8	2.272.817	2.321.702	2.500.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	3.107.754	3.089.616	6.888.950
Inventario	10	4.403.752	1.619.789	1.617.303
Otros activos corrientes		166.424	324.268	392.900
<b>Total activo corriente</b>		<b>13.150.134</b>	<b>8.452.099</b>	<b>15.097.781</b>
<b>No corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo neto	11	38.344.110	39.519.564	40.666.873
Derechos fiduciarios		5.000	5.000	5.000
<b>Total activo no corriente</b>		<b>38.349.110</b>	<b>39.524.564</b>	<b>40.671.873</b>
<b>Total activos</b>		<b>51.499.244</b>	<b>47.976.663</b>	<b>55.769.654</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Corriente</b>				
Préstamos con instituciones financieras y otros	12	2.399.287	4.112.044	4.715.735
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	460.916	582.722	3.746.123
Provisiones por pagar	14	522.480	374.932	283.399
Pasivos por impuestos corrientes		69.671	55.629	41.923
Dividendos por pagar		1.183	1.183	6.438.490
Obligaciones laborales acumuladas	15	1.657.680	1.740.467	1.796.732
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.111.217</b>	<b>6.866.977</b>	<b>17.022.402</b>
<b>No corriente</b>				
Préstamos con instituciones financieras largo plazo	12	733.536	4.783.652	9.007.928
Obligación por beneficios definidos	16	10.330	9.218	6.060
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>743.866</b>	<b>4.792.870</b>	<b>9.013.988</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social		7.470.588	7.470.588	7.470.588
Reservas				
Resultados acumulados		38.173.573	28.846.228	22.262.676
<b>Total patrimonio</b>	17	<b>45.644.161</b>	<b>36.316.816</b>	<b>29.733.264</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>51.499.244</b>	<b>47.976.663</b>	<b>55.769.654</b>

  
Hernán Flores  
Gerente General

  
Jenny Paredes  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

# Hidroabánico S. A.

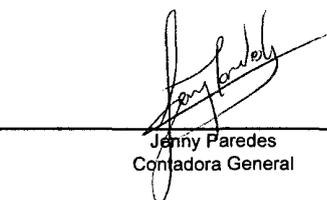
## Estados del Resultado

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,  
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	19.111.307	17.901.290
Costo por la prestación de servicios		4.477.774	6.420.067
<b>Margen bruto</b>		<b>14.633.533</b>	<b>11.481.223</b>
Gastos de ventas	19	43.184	14.296
Gastos de administración	19	1.491.313	1.407.160
Otros gastos operativos	19	2.409.204	2.386.337
Costos financieros	20	701.808	634.247
Otros Ingresos		985.324	1.274.384
<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>		<b>10.973.347</b>	<b>8.313.567</b>
15% Participación trabajadores	15	1.646.002	1.730.015
<b>Resultado neto</b>		<b>9.327.345</b>	<b>6.583.552</b>



Hernán Flores  
Gerente General



Jenny Paredes  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

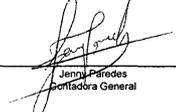
**Hidroabánico S. A.**

**Estados de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados							Total
	Capital Social	Aporte futura Capitalización	Reserva por valuación	Superavit por revaluación	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009 en NEC</b>	<b>7.470.588</b>	<b>3.684.000</b>	<b>418.991</b>				<b>10.079.316</b>	<b>21.652.695</b>
Interes generado en inversiones			(418.991)			418.991		-
Aporte de Futuras capitalizaciones		(3.684.000)						(3.684.000)
Reversión de depósitos no identificados						348		348
Reversión de cuenta irrecuperable						(3.343)		(3.343)
Cierre de los gastos de constitución						(240)		(240)
Cierre de los gastos preoperacionales						(20.607)		(20.607)
Reversión de constitución fideicomiso						(2.666)		(2.666)
Para registrar el derecho fiduciario del fideicomiso flujos						5.000		5.000
Reconocimiento de beneficios a empleados						(6.060)		(6.060)
Revaluación de inmuebles				8.892.354				8.892.354
Registro de Valor Neto de Realización						(837.182)		(837.182)
Reverso de la provisión por mantenimiento						3.715.526		3.715.526
Provisión Cuentas Incobrables						21.239		21.239
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009 en NIIF</b>	<b>7.470.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.892.354</b>	<b>-</b>	<b>3.291.006</b>	<b>10.079.316</b>	<b>29.733.264</b>
Reserva por valuación			18.863					
Transferencia a resultados acumulados			(18.863)		10.079.316		(10.079.316)	
Resultado neto del ejercicio							6.583.552	6.583.552
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NIIF</b>	<b>7.470.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.892.354</b>	<b>10.079.316</b>	<b>3.291.006</b>	<b>6.583.552</b>	<b>36.316.616</b>
Transferencia a resultados acumulados					6.583.552		(6.583.552)	
Reserva por valuación			437.853					
Transferencia a reserva legal			(437.853)					
Resultado neto del ejercicio							9.327.345	9.327.345
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NIIF</b>	<b>7.470.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.892.354</b>	<b>16.662.868</b>	<b>3.291.006</b>	<b>9.327.345</b>	<b>45.644.161</b>

  
Hernán Flores  
Gerente General

  
Jenny Paredes  
Contadora General

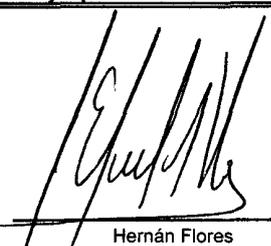
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

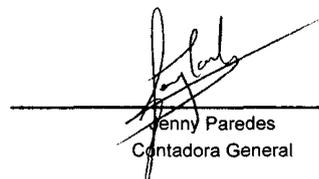
# Hidroabánico S. A.

## Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Recibido de clientes	16.308.595	21.413.353
Pagos a proveedores y a empleados	(8.777.403)	(13.566.349)
Otros ingresos (gastos), netos	312.594	957.395
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>7.843.786</b>	<b>8.804.399</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Disminución (incremento) de activos financieros	48.885	178.298
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(12.709)	(15.775)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>36.176</b>	<b>162.523</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Préstamos y otros pasivos financieros	(5.777.299)	(5.131.519)
Dividendos pagados a los propietarios		(6.437.307)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(5.777.299)</b>	<b>(11.568.826)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>2.102.663</b>	<b>(2.601.904)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1.096.724</b>	<b>3.698.628</b>
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>3.199.387</b>	<b>1.096.724</b>

  
Hernán Flores  
Gerente General

  
Jenny Paredes  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

# Hidroabánico S. A.

## Conciliación

### Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,  
con cifras comparativas de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Resultado neto</b>	<b>9.327.345</b>	<b>6.583.552</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación</b>		
Provisión para cuentas dudosas		264.583
Inventarios		20.202
Amortización	183.404	61.134
Depreciación	1.188.163	1.163.084
Provisión intereses bancarios	13.250	45.352
Beneficios sociales	11.678	10.452
Provisiones	522.480	362.569
Jubilación patronal y desahucio	1.112	3.158
Provisión por participación trabajadores	1.646.002	1.730.015
Provisión facturación	(1.635.569)	(1.572.840)
Diferencial cambiario	1.176	258.200
<b>Resultado conciliado</b>	<b>11.259.041</b>	<b>8.929.461</b>
<b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>		
Cuentas por cobrar	1.617.431	5.107.591
Inventarios	(2.783.963)	(22.688)
Otros activos corrientes	(25.560)	7.498
Cuentas por pagar	(121.806)	(3.163.401)
Provisiones	(374.932)	(271.036)
Obligaciones laborales	(1.740.467)	(1.796.732)
Obligaciones acumulados e impuestos corrientes	14.042	13.706
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>7.843.786</b>	<b>8.804.399</b>

  
\_\_\_\_\_  
Hernán Flores  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Jenny Paredes  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros