

HIDALGO & BAQUERO CONSTRUCCIONES CIA.
LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2012



INDICE

Contenido

Pág.

1. Entidad que reporta	2
2. Bases de preparación	3
3. Políticas contables significativas	3
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	9
5. Activos financieros	10
6. Inventarios.....	10
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	11
8. Activos por impuestos corrientes.....	11
9. Otros activos corrientes	11
10. Propiedad, planta y equipo	12
11. Propiedades de Inversión.....	14
12. Cuentas y documentos por pagar	14
13. Obligaciones con instituciones financieras	15
14. Otras obligaciones corrientes.....	15
15. Cuentas por pagar relacionadas.....	16
16. Otros pasivos corrientes.....	16
17. Cuentas y documentos por pagar largo plazo.....	16
18. Obligaciones con Instituciones financieras largo plazo.....	17
19. Cuentas por pagar relacionadas.....	17
20. Anticipo clientes.....	17
21. Provisión Jubilación Patronal.....	18
22. Pasivo Diferidos.....	18
23. Capital y Reservas.....	19
24. Resultado Integral Del Ejercicio	19
25. Ingresos de actividades ordinarias.....	20
26. Otros Ingresos	20
27. Costos y Gastos	20
28. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	21
29. Hechos posteriores.....	22



Notas a los estados financieros

1. Entidad que reporta

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Quito el 09 de septiembre de 2008, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, bajo la denominación Hidalgo & Baquero Construcciones Cia Ltda e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de noviembre del mismo año

La compañía está dirigida por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un periodo de tres años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Hidalgo & Baquero Construcciones Cia Ltda por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

NIC 1 138 (b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades

- Construcción;
- Desarrollo y control de todo tipo de proyectos de la construcción,
- Gerencia, supervisión, fiscalización de proyectos y obras, asesoría técnica y administrativa Logística, manejo y administración de contratos asesoría contable y administrativa auditoría externa de compañías afines al objeto social,
- Asesoría y servicios de Ingeniería Civil estructural, vial, sanitaria, ambiental, hidráulica, construcciones en general,
- Participación en proyectos, contratos, licitaciones, concurso de ofertas ya sean públicas o privadas relacionadas en su actividad social;
- Importación, exportación, compraventa, distribución, comercialización y elaboración de todo tipo de materiales de construcción de cualquier clase y naturaleza entre estos cemento, ladrillos, adobes, madera, productos cerámicos de PVC y así mismo todo tipo de acabados para la decoración de cualquier tipo de construcciones y afines,
- Diseño, desarrollo, construcción, planificación, supervisión y fiscalización de toda clase de viviendas familiares o multifamiliares, edificios, centros comerciales, residenciales, condominios o industriales y de cualquier clase de obras arquitectónicas, aplicar técnicas de restauración y de rehabilitación arquitectónica, de ingeniería, de vialidad, electromecánica, puentes, represas, centrales hidroeléctricas, aeropuertos, fábricas, metal mecánica;
- Para cumplir con estas finalidades podrá importar, comprar o arrendar, subarrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción,
- La investigación científica, técnica y la comercialización y desarrollo de sus propios proyectos, como los de terceros en el campo de la construcción y sus materiales,
- Planificación, desarrollo, realización y fiscalización de decoraciones y arreglos para el hogar y oficina, de interiores, exteriores y diseño de jardines,
- Elaboración, Arriendo y subarriendo de equipos metálicos auxiliares de la construcción,
- Elaboración de toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas que sean acordes con su objeto social

NIC 1 112(a)

2. Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

NIC 1 16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/NIC completas).

NIC 10 17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 12 de marzo de 2013.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico

(c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1 51(d) (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF/NIC completas requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

NIC 1 112(a) 117(a)

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía

(a) Instrumentos financieros

NIC 39 45

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7 21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIC 39 46(b)

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.



NIC 39 46(a)

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7 46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, y depósitos a la vista.

NIC 39 44

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7 8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16 73(a)

*** Reconocimiento y medición**

NIC 16 16

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

NIC 16 41 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

VALUACIÓN

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

NIC 16 73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

El terreno no se deprecia.

NIC 16 55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde el mes siguiente a la fecha de compra.

NIC 16 73(c)

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

GRUPO	CUENTA		VIDA ÚTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
MAQUINARIA Y EQUIPO	MAQ001	Maquinaria y Equipo	8	20%	Maquinaria pesada que se utiliza en las obras
	MAQ002	Maquinaria y Equipo	4	10%	Maquinaria liviana que se utiliza en las obras, tales como martillos, soldadoras, cortadoras, etc
EQUIPO DE COMPUTACION	ECOMP	Equipo computacion	3	0%	C P U MONITORES, IMPRESORAS
	ECOMP	Equipo computacion	3	0%	Sistema contable
VEHICULOS	VEHD	vehiculos en obra	5	20%	volqueta camiones
	VEHA	vehiculos de administracion	7	20%	vehiculos de transporte de personas

NIC 16 51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(c) Propiedades de Inversión

NIC 40

* Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión se reconocen como activos cuando:

- Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- El costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

VALUACIÓN

Las propiedades de inversión se valúan al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

GRUPO	CUENTA		VIDA ÚTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
PROPIEDADES DE INVERSION	OFC01	Oficina Multicentro	20	25%	Oficina arrendada

(d) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

(f) Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo

del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2012, como se muestra en la conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

(g) Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 23% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2012, previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 23%, como se muestra en la Conciliación Tributaria adjunta.

(h) Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 109, faculta una apropiación de un porcentaje no menor del 5% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 25% del capital social, para el caso de las Compañías de Responsabilidad Limitada.

(i) Políticas administrativas y de procedimientos

i.1) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el PC-CONTA, sobre una plataforma Windows NT bajo ambiente de programación Visual Fox Pro con base de datos relacionadas extensión DBF.

Los módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Cuentas por cobrar;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;

NIC 19

(j) Beneficios a los empleados

1. Características consideradas

* Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

* Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

* Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar u beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.

* Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

* La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando estos existan

* El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las formulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación

NIC 37 14

(k) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39 55
NIIF 9 4

* Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

NIC 18 35(a)

(l) Ingresos

* Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas

NIC 18 15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. Por ejemplo:

En venta de materiales de construcción ocurre cuando el producto es recibido por el cliente.

* Servicios

NIC 18 20, 35(a)

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La Compañía presta servicios relacionados con su objeto social, mantenimientos, alquileres, estibajes, asesoramiento en diseño y construcción.

* Contratos de Construcción

NIC 11

Debido a la naturaleza propia de la actividad llevada a cabo en los contratos de construcción, la fecha en la que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina el mismo caen normalmente en diferentes periodos contables, por lo que la Compañía reconoce el ingreso al final del periodo en base al avance de la planilla de obra entregada por el representante de la empresa contratante, tomando en cuenta que los costos del contrato deben reconocerse como gasto en el periodo que se incurren.

NIC 23 8

(m) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo se reconocen en resultados.

(n) Impuesto

NIC 12 58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12 46

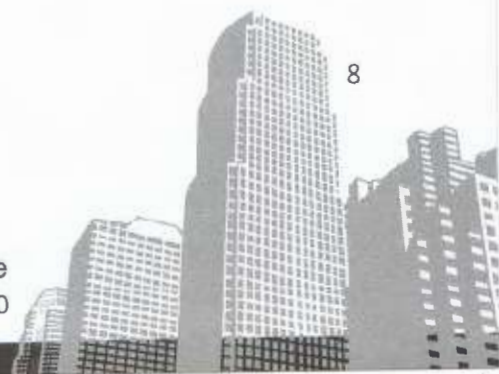
El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12 22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.



NIC 12 71 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las

ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12 56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

	AÑO 2012	AÑO 2011
<i>Fondo Rotativo</i>	8 374.52	10601.27
BANCOS		
<i>Banco Produbanco</i>	-205 227.83	7573.86
<i>Banco Internacional</i>	419.74	210.5
<i>Banco del Pacífico</i>	57.59	421.41
<i>Banco del Pichincha</i>	953.62	0.00
<i>Banco Bolivariano</i>	-168 982.36	0.00
<i>Banco Bolivariano</i>	17 202.43	0.00
<i>Banco General Rumiñahui</i>	682.31	0.00
INVERSIONES		
<i>Produbanco</i>	235 804.25	0
<i>Banco Bolivariano</i>	130 000.00	0
<i>Otros</i>	0.00	447.95
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.284,27	19.254,99

Las inversiones en el Produbanco se componen de la siguiente manera:

Fecha de Emisión : 13 de diciembre de 2012 por un valor de USD \$ 164.565.64, con una tasa de interés del 5.50%

Fecha de Emisión: 14 de diciembre de 2012 por un valor de USD \$ 71.238.61, con una tasa de interés del 5%

5. Activos financieros

DOC. Y C. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cientes Nacionales	899 953.26	376 911.33
Anticipo Clientes	-554 144.00	0.00
Fondo de Garantía AECON	316 013.19	192 730.23
Fondo Garantía Procopet	45 667.96	15 736.21
Cientes Reconocimiento de Ingreso	1 196 857.11	0.00
Cientes Reconocimiento de Anticipo	-1 196 857.11	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	707.490,41	585.377,77

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Anticipo Empleados	2.591.00	281.40
Préstamos Empleados	12 732.34	1 886.48
Medicina Prepagada Empleados	227.11	529.19
Cuentas por cobrar Varias	2 160.10	2 160.00
Cuentas x Cobrar Ing Flores	0.00	800.00
Cuentas x Cobrar CH & GB	97.28	0.00
Garantias Varias	300.00	2 615.00
Préstamo Lida Giraldo	15 000.00	0.00
Flores Andrés - GM	320.00	320.00
Gonzalez Miltón	519.87	273.94
Cevallos Luis Adolfo Anticipo PRMAN	323.64	3 350.60
Naftaecuador	700.00	500.00
Salome Trujillo	0.00	100.00
Chicango Kleber	0.00	4 608.36
Elsa Pilar Suarez	0.00	668.00
Guevara Lalama Mario Anticipo	1 682.99	1 682.99
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	36.654,33	19.775,96

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-CLIENTES

Hidrosiembra	312.85	0.00
LSG	68 917.75	266.12
TOTAL CUENTAS COBRAR COMERCIALES-CLIENTES	69.230,60	266,12

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Hidrosiembra	48 000.00	48 000.00
Cuentas por cobrar Arq Hidalgo	0.00	800.00
Cuentas por cobrar Arq Baquero	0.00	800.00
Anticipo Arq Galo Baquero	0.00	2 210.83
Anticipo Arq Carlos Hidalgo	3 408.10	6 246.86
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	51.408,10	58.057,69

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-5 321.00	-5 321.00
---	-----------	-----------

6. Inventarios

	AÑO 2012	AÑO 2011
Materiales de construcción	0.00	27.207.18
Materiales Seguridad Industrial	0.00	1 111.66
TOTAL INVENTARIOS	0,00	28.318,84

7. Servicios y otros pagos anticipados

	AÑO 2012	AÑO 2011
<i>Anticipo Proveedores</i>	329.321,38	1.172.170,11
OTROS ANTICIPOS		
<i>Anticipo Ing. Andrés Flores</i>	12.220,79	14.900,57
<i>Hidalgo Luis</i>	0,00	10561,64
<i>Anticipo GMAC</i>	2.594,49	0,00
<i>Mutualista Pichincha</i>	8.058,18	0,00
<i>Anticipo Compra Camioneta</i>	8.913,51	0,00
TOTAL OTROS ANTICIPOS	31.786,97	25.462,21

8. Activos por impuestos corrientes

	AÑO 2012	AÑO 2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
<i>IVA en compras</i>	0,00	54452,22
<i>Credito Tributario IVA por retenciones</i>	77.435,95	217.511,29
TOTAL CRÉD.TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	77.435,95	271.963,51

9. Otros activos corrientes

	AÑO 2012	AÑO 2011
DERECHOS FIDUCIARIOS		
<i>Fideicomiso Vista Hermosa</i>	2.500,00	0,00

EL Fideicomiso Mercantil Vista Hermosa fue constituido mediante escritura pública otorgada el 9 de abril del 2012 ante la Dra. Paola Delgado, Notaria Segunda del Cantón Quito, la Compañía INMOBILIARIA JOSE LUIS CEVALLOS HOLGUÍN E HIJOS JOLCIJOS CIA. LTDA. En su calidad de CONSTITUYENTES TRADENTES y La Compañía HIDALGO & BAQUERO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. En su calidad de CONSTITUYENTE PROMOTOR y por otra parte la Compañía Administradora de Fondos del Pichincha FONDOSPICHINCHA S.A.

10. Propiedad, Planta y Equipo

MAQUINARIA Y EQUIPO

DETALLE	Fecha de Adquis.	Costo Histórico	Dep. acumulada 2011	Depreciac. 2012	Dep. acumulada 2012	Valor Neto 2012
---------	------------------	-----------------	---------------------	-----------------	---------------------	-----------------

MAQUINARIA LIVIANA

DEMOLEDOR MARTILLO	30/12/2009	1.125,00	506,25	253,13	759,38	365,63
AINSA SULLAIR USA ROMPE PAVIMENTO MPB-90A 1 1/4	13/01/2011	1.634,61	337,14	367,79	704,93	929,68
SOLDADORA ELEKTRO ARC-400-220V-3F	26/01/2011	1.900,00	391,88	427,50	819,38	1.080,63
SOLDADORA ELEKTRO ARC-400-220V-3F	26/01/2011	1.900,00	391,88	427,50	819,38	1.080,63
CONCRETERA BAGANT C15 350 A GASOLINA VANGUARD 13HP	14/02/2011	3.374,00	632,63	759,15	1.391,78	1.982,23
SOLDADORA LINCOLN MIG CV-305 READY PACI	18/02/2011	4.772,58	894,86	1.073,83	1.968,69	2.803,89
CORTADORA PLASMA CUTMASTER 102	18/02/2011	3.390,68	635,75	762,90	1.398,66	1.992,02
SOLDADORA INFRA MI 2-300 CA-CD	18/02/2011	1.494,44	280,21	336,25	616,46	877,98
SOLDADORA INDUWAR ZXT500 220V	15/03/2011	1.388,11	234,24	312,32	546,57	841,54
ELECTRIC SCISSORLITF 200110274	02/05/2011	4.713,25	618,61	1.060,48	1.679,10	3.034,15
ELECTRIC SCISSORLITF	02/05/2011	3.665,86	481,14	824,82	1.305,96	2.359,90
SOLDADORA ELECTRICA 220 V MIG TANQUE Y VALVULAR	17/05/2011	1.400,00	183,75	315,00	498,75	901,25
SOLDADORA ELECTRICA 220 V MIG TANQUE Y VALVULAR	17/05/2011	1.400,00	183,75	315,00	498,75	901,25
DOBLADORA DE TOL DE 3MTS	17/05/2011	1.300,00	170,63	292,50	463,13	836,88
CORTADORA DE BLOQUE ELECTRIC	19/05/2011	1.955,00	256,59	439,88	696,47	1.258,53
IMPORGAR SOLDADORA INFRA MI 2-300 CA-CD	09/06/2011	2.927,13	329,30	658,60	987,91	1.939,22
MARTILLO DEMOLEDOR	01/07/2011	1.338,61	125,49	301,19	426,68	911,93
VIBROAPISONADOR SAPITO WEBER MOD SRV 660	08/07/2011	3.978,79	373,01	895,23	1.268,24	2.710,55
PLANCHA CONCRETERA BAGANT EMARESA MODELO CP 2150 6HP	31/08/2011	1.390,00	104,25	312,75	417,00	973,00
VIBROAPASIONADOR SAPITO WEBER MOD SRV 660 4HP MOTOR ROBIN	14/09/2011	3.708,79	208,62	834,48	1.043,10	2.665,69
CONCRETERA MARCA PIOCINI MOD BMS 350 MOTOR KAMA 10HP	27/09/2011	2.820,00	158,63	634,50	793,13	2.026,88
VIBRO APISONADOR SRV 660 MOT 4HP 4T GAS WEBER	07/10/2011	3.523,35	132,13	792,75	924,88	2.598,47
VIBRO APISONADOR SRV 660 MOT 4HP 4T WEBER	07/10/2011	3.523,35	132,13	792,75	924,88	2.598,47
MARTILLO DEMOLEDOR	26/10/2011	1.260,00	47,25	283,50	330,75	929,25

DETALLE	Fecha de Adquis.	Costo Histórico	Dep. acumulada 2011	Depreciac. 2012	Dep. acumulada 2012	Valor Neto 2012
MAQUINARIA PESADA						
ELEVADOR TIPO PLUMA	07/08/2009	2.545,00	593,83	254,50	848,33	1.696,67
MINICARGADOR 232B	10/12/2010	28.000,00	2.800,00	2.800,00	5.600,00	22.400,00
CONCRETOS CELULARES /CONTENEDOR 20 PIES	14/12/2010	1.750,00	175,00	175,00	350,00	1.400,00
COMPRESOR ATLAS COPCO	22/12/2010	10.267,86	1.026,79	1.026,79	2.053,57	8.214,29
RETROEXCAVADORA CAT0315CP GEY	20/04/2011	54.188,33	3.612,56	5.418,83	9.031,39	45.156,94
ARTICULATED BOOM LITF	02/05/2011	9.950,19	580,43	995,02	1.575,45	8.374,74
LINCOLN COMMADER 500 Amp	02/05/2011	8.379,11	488,78	837,91	1.326,69	7.052,42
CONTENEDOR DE 40 PIES	14/07/2011	3.200,00	133,33	320,00	453,33	2.746,67
MINICARGADOR CATERPILLAR MODEL 226B3 SERIAL MWD01401	02/08/2011	28.000,00	933,33	2.800,00	3.733,33	24.266,67
RODILLO COMPACTADOR CATERPILLAR MODEL CV18B	02/08/2011	14.000,00	466,67	1.400,00	1.866,67	12.133,33
RETROEXCAVADORA MODEL 416E	05/08/2011	65.000,00	2.166,67	6.500,00	8.666,67	56.333,33
RODILLO COMPACTADOR DOBLE TAMBOR MANUAL 7.5 HP	06/10/2011	7.000,00	116,67	700,00	816,67	6.183,33
TORRE DE ILUMINACION MARCA GENIE MODELO TML 400 N	02/11/2011	6.250,00	52,08	625,00	677,08	5.572,92
SOLDADORA INFRA MI 2-300 CA-CD	25/01/2012	1.573,39		324,51	324,51	1.248,88
MARTILLO HYD HB980	18/09/2012	14.000,00		350,00	350,00	13.650,00
CORTADORA DE HIERRO	22/11/2012	2.972,00		24,77	24,77	2.947,23
DOBLADORA DE HIERRO	22/11/2012	3.157,00		26,31	26,31	3.130,69
MINIRETROEXCAVADORA	20/12/2012	57.500,00		0,00	0,00	57.500,00
TOTAL DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO						
			377.616,43	20.956,24	38.052,43	59.008,67
					318.607,76	

VEHICULOS

DETALLE	Fecha de Adquis.	Costo Histórico	Dep. acumulada 2011	Depreciac. 2012	Dep. acumulada 2012	Valor Neto 2012
CAMION JACHFC1063KR1 CON PLATAFORMA	30/06/10	26.053,57	4.466,33	2.977,55	7.443,88	18.609,69
SUSUKI GRAND VITARA J20A/721705	28/12/10	21.136,34	2.415,58	2.415,58	4.831,16	16.305,18
SUSUKI GRAND VITARA J20A/721705	30/12/10	21.136,21	2.415,57	2.415,57	4.831,13	16.305,08
SUSUKI GRAND VITARA J20A/721705	30/12/10	21.136,21	2.415,57	2.415,57	4.831,13	16.305,08
GREAT WALL DEER 4*3 SEMIFULL GAS 2.2 BLANCO D100751710	21/02/11	14.196,43	1.892,86	2.271,43	4.164,29	10.032,14
GREAT WALL WNGLE 4*3SEMIFULL DIESEL 2.8 BLANCO MOT 1005485732	30/04/11	20.000,00	2.133,33	3.200,00	5.333,33	14.666,67
GREAT WALL WINGLE CS 4*4 SEMIFULL DIESEL 2.8 PLOMO MOT 1105414979	24/08/11	21.339,29	1.138,10	3.414,29	4.552,38	16.786,91
GREAT WALL WINGLE 4*2 FULL DIESEL BLANCO MOT 1102408238	24/08/11	20.000,00	1.066,67	3.200,00	4.266,67	15.733,33
TOTAL DEPRECIACION VEHICULOS		164.998,05	17.944,00	22.309,98	40.253,98	124.744,07

EQUIPO DE COMPUTACION

DETALLE	Fecha de Adquis.	Costo Histórico	Dep. acumulada 2011	Depreciac. 2012	Dep. acumulada 2012	Valor Neto 2012
SISTEMA CONTABLE PC CONTA	07/02/11	1.800,00	499,95	599,94	1.099,89	700,11
PORTATIL TOSHIBA	13/04/11	1.180,00	262,20	393,29	655,49	524,51
PORTATIL HP 3010	13/04/11	1.640,00	364,41	546,61	911,02	728,98
PORTATIL HP4010	13/04/11	1.180,00	262,20	393,29	655,49	524,51
TOTAL DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION		5.800,00	1.388,75	1.933,14	3.321,89	2.478,11

11. Propiedades de Inversión**OFICINA**

DETALLE	Fecha de Adquis.	Costo Histórico	Dep. acumulada 2011	Depreciac. 2012	Dep. acumulada 2012	Valor Neto 2012
OFICINA MULTICENTRO	20/07/11	58.000,00	906,25	2.175,00	3.081,25	54.918,75
TOTAL DEPRECIACION OFICINA		58.000,00	906,25	2.175,00	3.081,25	54.918,75

12. Cuentas y documentos por pagar

	AÑO 2012	AÑO 2011
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de Materiales y Mercaderías	75.276,66	252.083,03
Proveedores de Servicios	111.410,01	63.605,20
Proveedores Varios	11.576,83	43.411,28
Proveedores Ch	0,00	196.991,21
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	198.263,50	556.090,72

13. Obligaciones con instituciones financieras

NIIF 7.7.8

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado.

NIC 1.7.7

	AÑO 2012	AÑO 2011
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Préstamo Banco del Pichincha	14.706,93	29.163,61
Préstamo Banco Bolivariano OP 199120	11.111,12	0,00
Préstamo Banco Bolivariano OP 203472	53.857,40	0,00
Préstamo Banco Produbanco	29.462,23	0,00
Banco General Rumiñahui	8.046,20	0,00
Préstamo Banco Bolivariano OP 21890	23.622,78	0,00
Préstamo Banco Bolivariano OP 21840	32.000,00	0,00
Préstamo Unifinsa	0,00	39.108,79
TOTAL OBLIG. INSTITUCIONES FINANCIERAS	172.806,66	68.272,40

(1) Corresponde a la porción corriente de créditos captados en diferentes instituciones financieras.

14. Otras obligaciones corrientes

	AÑO 2012	AÑO 2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Retenciones Impuesto a la Renta	5.286,54	4.123,94
Retenciones de IVA	4.142,16	5.098,81
TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	9.428,70	9.222,75
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	38.333,88	13.226,39
CON EL IESS		
Aportes por Pagar	29.321,32	34.207,15
Prestamos por Pagar	1.341,55	794,57
Fondos de Reserva por Pagar	702,38	344,30
TOTAL CON EL IESS	31.365,25	35.346,02
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Provisión Decimo Tercer Sueldo	8.154,05	13.299,73
Provisión Decimo Cuarto Sueldo	8.917,75	17.347,68
Provisión Vacaciones	0,00	15.809,10
Provisión Desahucio	9.042,00	4.414,00
TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	26.113,80	50.870,51
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	122.095,59	9.637,42

**15 Cuentas por pagar relacionadas**

Cuentas por pagar relacionadas	AÑO 2012	AÑO 2011
Arq. Carlos Hidalgo Orozco	14.512,71	1.308,07
Sr. Carlos Sanchez	12.464,28	7.883,93
Sra. Lydia de Sanchez	500,00	0,00
Ing. Verónica Sánchez	15.262,17	1.458,44
Cuentas por pagar LSG	3.523,20	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	46.262,36	10.650,44

16. Otros pasivos corrientes

OTROS PASIVOS CORRIENTES	AÑO 2012	AÑO 2011
Cuentas por pagar Varias	0,00	4.101,57
Préstamos Varios	0,00	92.877,36
Garantía Oficina	1.000,00	0,00
Cuentas por pagar Diners	24.418,14	0,00
Byron Erazo	840,15	0,00
Dilipa	1.129,47	0,00
IIASA	27.484,87	0,00
Sueldos por Pagar	81.735,55	24.502,52
Finiquitos por Pagar	35.708,33	0,00
Salario Digno por pagar	763,47	0,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	173.079,98	121.481,45

PASIVO NO CORRIENTE**17. Cuentas y Documentos por pagar**

Cuentas y Documentos por pagar	AÑO 2012	AÑO 2011
Préstamo Procopet	35.000,00	35.000,00
Préstamos Varios	0,00	5.390,00
Proveedores largo Plazo	0,00	66.712,29
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	35.000,00	107.102,29

18. Obligaciones con Instituciones financieras

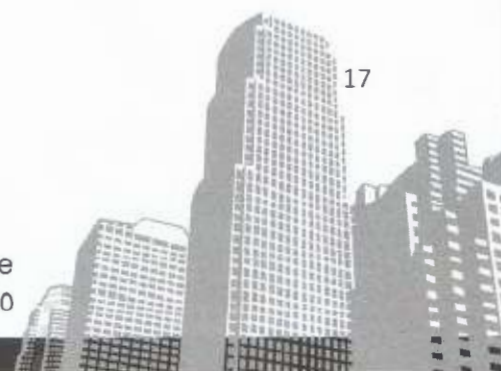
	AÑO 2012	AÑO 2011
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Banco del Pichincha	1.301,20	0,00
Banco Bolivariano OP 203472	39.396,98	0,00
Banco Produbanco	21.348,14	0,00
Banco Rumiñahui	40.698,05	0,00
Banco Bolivariano OP 21890	26.377,22	0,00
TOTAL OBLIG. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	129.121,59	0,00

19. Cuentas por Pagar relacionadas

	AÑO 2012	AÑO 2011
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Arq. Carlos Hidalgo	12.340,56	0,00
Arq. Galo Baquero	27.453,56	18.833,36
Carlos Sánchez	0,00	9.410,00
Lidia Sánchez	0,00	1.500,00
Sra. La Torre	0,00	13.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	39.794,12	42.743,36

20. Anticipo Clientes

	AÑO 2012	AÑO 2011
ANTICIPO CLIENTES		
Anticipo Aeconag	0,00	274.497,39
Anticipos Varios	0,00	6.907,15
Anticipo 29 de octubre	0,00	82.996,25
Anticipo MKM	0,00	1.130,00
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	0,00	365.530,79



21. Provisiones por beneficios a empleados

	AÑO 2012	AÑO 2011
JUBILACION PATRONAL	32.143,00	29.115,00

Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2012 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaria Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

22. Pasivo diferido

	AÑO 2012						
	NEC	NIIF					
	<u>GASTO DEP. NEC</u>	<u>GASTO DEP. NIIF</u>	<u>GASTOS NO DEDUCIBLE</u>	<u>DIFERENCIA TEMPORARIA</u>	<u>PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL:31-12- 2012</u>	<u>PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL:31-12- 2011</u>	<u>AJUSTE NIIF DE LOS IMP. DIFERIDOS 2012</u>
MUEBLES Y ENSERES	243,03		(243,03)	(1 053,06)			
EQUIPO DE COMPUTACION	5.221,17	1.933,14	(3.288,03)	(2.698,34)			
EDIFICIOS	2.900,00	2.175,00	(725,00)	(3 081,25)			
MAQUINARIA Y EQUIPOS	32.171,30	38.052,43	5.881,13	(56.597,27)			
VEHICULOS	32.999,61	22.309,98	(10.689,63)	(5.899,08)	-	2.378,25	(2.378,25)
			(9.064,56)		-	2.378,25	(2.378,25)

23. Capital y Reservas

CAPITAL

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	# PARTICIPA- CIONES
Carlos Arturo Hidalgo Orozco	500.00	500.00	500.00
Galo Ramiro Baquero Latorre	500.00	500.00	500.00
TOTAL CAPITAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00

RESERVAS

	AÑO 2012	AÑO 2011
RESERVA LEGAL	9.156,79	9.156,79
TOTAL RESERVA LEGAL	9.156,79	9.156,79

RESULTADOS ACUMULADOS

	AÑO 2012	AÑO 2011
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS	39.323,38	31,92
RESULT. ACUM. ADOPCION PRIMERA VEZ NIIFS	58.732,95	58.732,95
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	98.056,33	58.764,87

24. Resultado Integral Del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2012 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$.550.132,99; valor que la Administración al cierre del periodo hace constar en el balance general, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

25. Ingresos de actividades ordinarias

	AÑO 2012	AÑO 2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas 12%	5.747.073,70	2.691.772,75
Ventas 0%	1.671.432,18	917.210,48
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7.418.505,88	3.608.983,23

NIC 1 97

26. Otros Ingresos

	AÑO 2012	AÑO 2011
OTROS INGRESOS		
INTERESES	1.363,78	0,00
OTRAS RENTAS	4.294,83	0,00
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	3.607,82	0,00
INGRESOS VARIOS	38.069,80	52.748,22
TOTAL OTROS INGRESOS	47.336,23	52.748,22

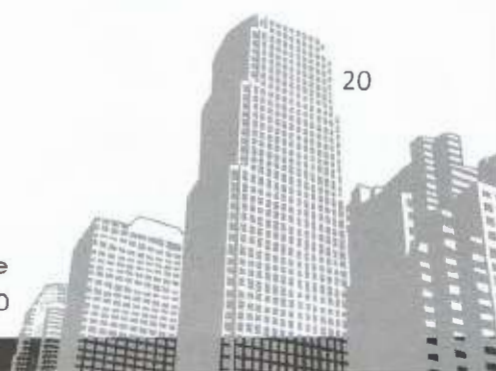
27. Costo de Obras Civiles

	AÑO 2012	AÑO 2011
COSTO DE OBRAS CIVILES		
COSTOS PARA OBRAS CIVILES	3.550.447,74	1.410.881,13
MANO DE OBRA DIRECTA	1.598.394,14	946.191,55
OTROS COSTOS INDIRECTOS	26.826,54	417,01
TOTAL COSTO DE OBRAS CIVILES	5.175.668,42	2.357.489,69

28. Gastos

	AÑO 2012	AÑO 2011
GASTOS DE ADMINISTRACION		
MANO DE OBRA	777.585,64	531.872,71
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	617.205,57	687.826,92
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	1.394.791,21	1.219.699,63

	AÑO 2012	AÑO 2011
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES	60.096,98	16.879,68
COMISIONES BANCARIAS	21.314,90	3.413,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	81.411,88	20.292,68



29. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas

NIC 10 1

INGRESOS	7.465.842,11
COSTOS Y GASTOS	6.651.871,51
UTILIDAD CONTABLE	813.970,60
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	122.095,59
BASE PARA CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	691.875,01
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	33.980,10
DEPRECIACION ACELERADA ACTIVOS FIJOS	5.881,13
JUBILACION	
PATRONAL	3.028,00
MENOS: DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	3.806,57
UTILIDAD GRAVABLE	730.957,67
UTILIDAD A REINVERTIR	240.000,00
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	490.957,67
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	144.120,26
ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	24.807,20
IMPUESTO A LA RENTA MAYOR AL ANTICIPO	119.313,06
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	24.807,20
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑO 2012	71.580,26
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	34.206,12
IMPUESTO A PAGAR	38.333,88



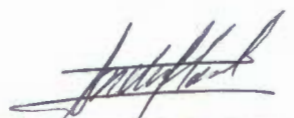
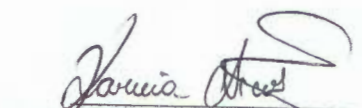
30. Hechos posteriores

NIC 10 3 10

Hidalgo & Baquero Construcciones Cia Ltda. a la fecha de presentación del balance, no registra ningún hecho ocurrido después del período sobre el que informa y que implique el registro de ajustes contables

NIC 10 17

Hidalgo & Baquero Construcciones Cia Ltda. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación


ING. ANDRES FLORES
GERENTE GENERAL
C.P.A. KARINA ARCOS
CONTADORA GENERAL