



CARRILLO & asociados
CONSULTORES EMPRESARIALES

Auditoría • Contabilidad • Asesoría Tributaria • Capacitación • NIIFS
• Comercio Exterior • Recursos Humanos • Administración

HIDROFER CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Dirección: Antonio Román Oe9-135 y Fray Agustin León. Florida Alta.

Teléfonos: 2464 870 / 099 728 692 / 095 652 183. carrilloasesores@hotmail.com

carrillo.asesoria@yahoo.com • Quito - Ecuador - Sudamérica



HIDROFER CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	INDICE
1. Opinión de los Auditores Independientes	2-4
2. Balance General	5
3. Estado de Resultados	6
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
5. Estado de Flujos de Efectivo	8-9
6. Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 10 de enero de 2013

A los Señores Socios de:

HIDROFER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **HIDROFER CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros correspondientes al periodo 2010 fueron auditados por otros auditores, los cuales con fecha 15 de septiembre de 2011 tienen una opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos 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 relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a 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 evaluar 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.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Base para la opinión calificada

a. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía mantiene registrado Cuentas por Cobrar Socios por un monto de USD\$ 1'460.588,92. La administración de la Compañía no suministro para nuestra revisión, la documentación soporte necesaria y convenios sobre el cual HIDROFER CÍA. LTDA., registra la salida de recursos financieros a favor de los socios; por tal motivo no hemos podido determinar la razonabilidad del mencionado valor.

b. El Dictamen sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, manifestó una salvedad respecto a que no fue posible determinar la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero de 2010, cuyos saldos no han sido auditados; mostrando saldos iniciales en el balance general activos por USD\$ 1'629.566, pasivos por USD\$ 1'863.027 y un patrimonio negativo de USD\$ 233.461; y en el estado de resultados del año 2009 ingresos por USD\$ 585.739 y una pérdida de USD\$ 125.237. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la cuenta por pagar "Anticipo Proyecto Tonsupa" mantiene un saldo de USD\$ 1'925.507,67 respectivamente. Debido a que no estuvo disponible para nuestra revisión la documentación soporte necesaria, a que es un saldo que viene del año anterior y al pronunciamiento de la salvedad a saldos iniciales del periodo 2010. No hemos podido determinar la razonabilidad del referido valor.

c. Debido a que no existe un mecanismo adecuado para la valoración y asignación de costo de ventas, **HIDROFER CÍA. LTDA.** registra los ingresos y costos de los contratos de construcción con base a las facturas emitidas y recibidas; sin acogerse a lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15 "Contratos de Construcción" la cual requiere que los ingresos y costos de construcción se reconozcan con base al avance de los proyectos ejecutados o con base en el método de obra terminada. Por tal motivo no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de dichos registros ni los posibles efectos en los estados financieros.



Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los literales **a, b y c** en el párrafo sobre la base para la opinión calificada, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **HIDROFER CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafos de Énfasis

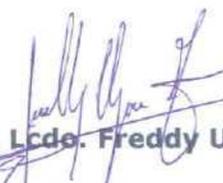
a. Como se explica en la nota financiera No. 13, literal **d**, **HIDROFER CÍA. LTDA.** mantiene un patrimonio negativo al 31 de diciembre de 2011 por un valor de USD\$ 189.522. De acuerdo a los principios contables, la continuidad de una empresa se basa en la determinación periódica y acumulativa de los resultados obtenidos. Con los resultados obtenidos y registrados en el patrimonio hasta el periodo 2011, el ente contable podría estar perdiendo la característica de empresa en marcha, mientras que de acuerdo a la Ley de Compañías, estaría entrando en causal de liquidación.

b. La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 publicado en Noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012.

Debido a las condiciones establecidas en la resolución antes indicada, para **HIDROFER CÍA. LTDA.**; las NIIF entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedan derogadas.

Entre otros aspectos de dicha resolución, establece que la Compañía debe elaborar un cronograma de implementación y, efectuara las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF por el periodo de transición que para la Compañía es el 2011; información que debe ser aprobada por la Junta General de accionistas.

Estas disposiciones aun no han sido puestas en práctica por parte de la Compañía.


CPA Lcdo. Freddy Uyana
SC-RNAE-824


CPA. Ing. Carlos Carrillo
RNC-26256

HIDROFER CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Caja - Bancos		150	167,980
Cuentas por Cobrar			
Cientes			
Cuentas por Cobrar Socios	3	1,460,589	1,757,394
Cuentas por Cobrar Empleados	4	28,651	-
Pagos Anticipados	5	47,933	24,132
Otras Ctas. Por Cobrar	6	77,226	6,149
Total Cuentas por Cobrar		USD\$ 1,614,398	USD\$ 1,787,675
Proyectos en Curso	7	741,112	134,406
Inventarios		-	10,922
Total Activo Corriente		USD\$ 2,355,660	USD\$ 2,100,983.64
Propiedad, Planta y Equipo			
Depreciables	8	201,315	498,805
Menos: Depreciación Acumulada		(80,370)	(101,293)
Total Propiedad, Planta y Equipo		USD\$ 120,944	USD\$ 397,512
Otros Activos		-	
TOTAL ACTIVOS		USD\$ 2,476,605	USD\$ 2,498,496
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores	9	241,159	18,510
Anticipo Clientes	10	2,320,892	2,645,288
Obligaciones Laborales	11	22,836	10,669
Instituciones Públicas	12	81,240	30,423
Total Pasivo Corriente		USD\$ 2,666,127	USD\$ 2,704,889
TOTAL PASIVOS		USD\$ 2,666,127	USD\$ 2,704,889
PATRIMONIO			
Capital	13	400	400
Reserva Legal		19,644	19,644
Reserva Facultativa		5,300	5,300
Resultados Acumulados		(231,737)	(259,204)
Resultado del Ejercicio		16,871	27,467
Total Patrimonio		USD\$ (189,522)	USD\$ (206,393)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 2,476,605	USD\$ 2,498,496


 Sr. Fernando Paredes
 Gerente General

Srta. Jacqueline Chavez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROFER CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Ingresos Operacionales	14	822,561	1,714,966
(-)Costo de Ventas	15	193,037	979,888
Utilidad Bruta en Ventas		USD\$ <u>629,524</u>	USD\$ <u>735,078</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	16	264,261	505,871
Gasto Depreciación		70,549	76,173
Utilidad Operacional		USD\$ <u>294,714</u>	USD\$ <u>153,034</u>
Más: Ingresos No Operacionales	17	320	-
Menos: Egresos No Operacionales	18	254,121	90,978
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		USD\$ <u>40,913</u>	USD\$ <u>62,056</u>
Menos: Participación Trabajadores		6,137	9,308
Impuesto a la Renta		17,905	25,280
RESULTADO DEL EJERCICIO		USD\$ <u>16,871</u>	USD\$ <u>27,467</u>



Sr. Fernando Paredes
Gerente General

Srta. Jacqueline Chavez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROFER CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 01 de enero de 2010	USD\$	400	19,644	5,300	(133,567)	(125,237)	(233,461)
Transferencia resultados acumulados					(125,237)	125,237	-
Ajuste resultados acumulados					(400)		(400)
Resultado periodo 2010		-	-	-	-	62,056	62,056
Asignación 15% Participación Trabajadores						(9,308)	(9,308)
Asignación Impuesto a la Renta						(25,280)	(25,280)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	USD\$	400	19,644	5,300	(259,204)	27,467	(206,393)
Transferencia resultado periodo 2010		-	-	-	27,467	(27,467)	-
Resultado periodo 2011		-	-	-	-	40,913	40,913
Asignación 15% Participación Trabajadores		-	-	-	-	(6,137)	(6,137)
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	(17,905)	(17,905)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USD\$	400	19,644	5,300	(231,737)	16,871	(189,522)


 Sr. Fernando Paredes
 Gerente General

Srta. Jacqueline Chavez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROFER CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	427,089	1,714,966
Pagado a proveedores	(830,433)	(1,579,839)
Obligaciones tributaria y laboral	38,943	(24,542)
Varios	204,774	142,792
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(159,628)</u>	<u>253,377</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y otros	(8,202)	(93,513)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8,202)</u>	<u>(93,513)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte socios	-	(400)
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(400)</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ (167,830)	USD\$ 159,464
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 167,980	USD\$ 8,516
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ <u>150</u>	USD\$ <u>167,980</u>



Sr. Fernando Paredes
Gerente General

Srta. Jacqueline Chavez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROFER CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Periodo	USD\$ 16,871	USD\$ 27,468
Ajustes por:		
Depreciaciones	70,549	76,173
Venta Activos Fijos	214,222	-
Participacion Trabajadores	6,137	-
Impuesto a la Renta Cia.	17,905	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por Cobrar Socios	296,805	(603,301)
Cuentas por Cobrar Empleados	(28,651)	-
Pagos Anticipados	(23,801)	56,504
Otras Ctas. Por Cobrar	(71,077)	-
Proyectos en Curso	(606,706)	(134,407)
Inventarios	10,922	(10,922)
Proveedores	222,649	817,320
Anticipo Clientes	(324,395)	-
Obligaciones Laborales	6,030	-
Instituciones Públicas	32,913	24,542
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	USD\$ <u>(159,628)</u>	USD\$ <u>253,377</u>


Sr. Fernando Paredes
Gerente General

Srta. Jacqueline Chavez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

HIDROFER CÍA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 9 de mayo de 1997 ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, Dr. Raúl Gaybor Secaira, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.4318, tomo 132 del 30 de julio de 1997.

La actividad de la Compañía es la construcción de obras civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza sobre bienes muebles e inmuebles; la importación, comercialización, distribución y construcción de conducción de fluidos y otros, como también fiscalización y diseño de obras civiles.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Av. De los Shyris No. 41-21 y Gaspar de Villarreal.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el dinero disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS
(Continuación)

d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

e. Proyectos en Curso

Las obras en proceso se miden al costo a su valor razonable, los mismos que incluyen todos los costos del contrato, tales como: costos directos con el contrato de construcción de mano de obra, materiales de construcción, costos de diseño, depreciaciones, costos indirectos y otros.

Los costos de construcción son llevados al estado de resultados, en base a criterios establecidos por la administración, sin aplicar ningún método de acuerdo a lo que se establece en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 15 "Contratos de Construcción".

f. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del ejercicio.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

h. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía realiza la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores y empleados, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al I.E.S.S.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS
(Continuación)

i. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2011 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

j. Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía aplicó las tasas del 24% y 25% respectivamente.

En el periodo 2011 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión de impuesto a la renta por pagar.

k. Patrimonio

El Patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, reserva facultativa, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

l. Ventas y Costo de Ventas

Los ingresos por ventas y el costo de construcción son reconocidos y registrados con base en las facturas emitidas y recibidas por la empresa.

m. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada Compañía.

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada Compañía. Para el caso de **HIDROFER CÍA. LTDA.** por ser una Compañía que no está controlada por la Ley de Mercado de Valores; no ejerce actividades de auditoría externa; al 31 de diciembre de 2007 no mantiene activos totales por un monto superior a los USD \$4'000.000,00; no es Compañía Holding ni tenedora de acciones; las NIIF entran en vigencia a partir

HIDROFER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, la Compañía elaborara hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2011 efectuara las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicado en el Registro oficial No. 372 del 27 de enero de 2011 estableció determinadas condiciones, para que las personas jurídicas calificadas como PYMES registren y preparen los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES, siendo las condiciones las siguientes:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicado en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, aplicarán NIIF completas.

Estas disposiciones aun no han sido puestas en práctica por parte de la Compañía.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Corresponde a valores que los socios adeudan a la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Socios Ing. Paredes	1.460.589	1.757.394
Total USD\$	1.460.589	1.757.394

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponde a valores entregados en el periodo 2011 a 23 empleados de la Compañía para la ejecución de los proyectos que se encuentran en curso, su detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Angel Rios	3.395	-
Moreno Claudio	3.294	-
Diego Pata	2.736	-
Fredy Cuyo	2.651	-
Carlos Velasco	2.140	-
Victor Satuquinga	1.832	-
Pamela Laines	1.694	-
Segundo Tituaña	1.382	-
Arq Ana Lucia Mendoza	1.210	-
Carlos Centeno	1.154	-
Juan Calapiña	1.078	-
Gonzalo Cuyo	1.057	-
Otros (11 Empledos)	5.028	-
Total USD\$	28.651	-

NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta "Pagos Anticipados" corresponde a:

Detalle	2011	2010
Credito Tributario Iva	17.335	-
Impuesto Retenido Fuente - Renta	30.598	24.132
Total USD\$	47.933	24.132

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra valores por concepto de:

Detalle	2011	2010
Bolivariano Retencion Judicial 01/2009	-	1.210
Ministerio Del Ambiente	4.905	4.905
Anticipos Varios	72.321	34
Total USD\$	77.226	6.149

HIDROFER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

NOTA 7. PROYECTOS EN CURSO

Corresponde a los costos incurridos para la ejecución de proyectos de construcción; su detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Proyecto Municipio Atacames - Tonsupa	741.112	134.406
Total USD \$	741.112	134.406

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo – Depreciables" de la compañía se registran al costo y su detalle es el siguiente:

Costo Ajustado	Saldo al 31/12/2010	Compras	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2011	
Muebles Y Enseres	7.381	1.842	0	9.223	
Maquinaria Y Equipo	218.762	3.680	(209.857)	12.585	
Equipo De Computacion Y Software	18.599	1.840	0	20.439	
Vehiculos, Equipos De Transporte	236.747	0	(95.836)	140.911	
Equipo De Oficina	3.321	0	0	3.321	
Otros Activos	13.994	841	0	14.835	
Subtotal	498.805	8.202	(305.693)	201.315	

Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2010	Gasto Depreciación	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2011	% Deprec.
Dep.Acum Muebles Y Enseres	(1.476)	(834)	0	(2.310)	10%
Dep.Acum Maquinaria Y Equipo	(33.236)	(20.933)	52.366	(1.803)	10%
Dep.Acum Equip De Computacion Y Software	(11.417)	(6.803)	0	(18.220)	33%
Dep.Acum Vehiculos, Equipos De Transport	(53.964)	(40.235)	39.105	(55.094)	20%
Dep Acum Equipo De Oficina	0	(345)	0	(345)	10%
Dep.Acum Otros Activos	(1.200)	(1.399)	0	(2.599)	10%
Subtotal	(101.293)	(70.549)	91.471	(80.370)	

Total Prop., Planta y Equipo	397.512			120.944	
-------------------------------------	----------------	--	--	----------------	--

NOTA 9. PROVEEDORES

La cuenta "Proveedores" corresponde al saldo que la compañía mantiene pendiente de pago por sus compras de bienes y servicios, su valor al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Proveedores Locales	241.159	18.510
Total USD\$	241.159	18.510

HIDROFER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

NOTA 10. ANTICIPO CLIENTES

La cuenta "Anticipo Clientes" corresponden a los valores pendientes de pago por los anticipos recibidos de los contratos que se encuentran en ejecución, su detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Ing Diego Gallardo Cliente	-	13.000
Municipio De Limones	395.385	706.780
Anticipo Proyecto Tonsupa	1.925.508	1.925.508
Total USD\$	2.320.892	2.645.288

NOTA 11. OBLIGACIONES LABORALES

La cuenta "Obligaciones Laborales" corresponde a:

Detalle	2011	2010
Sueldos Por Pagar	765	
Decimo Tercer Sueldo	2.451	33
Decimo Cuarto Sueldo	2.450	675
Vacaciones	1.820	652
15% Participacion De Trabajadores	15.349	9.308
Total USD\$	22.836	10.669

NOTA 12. INSTITUCIONES PÚBLICAS

La cuenta "Instituciones Públicas" corresponde a:

Detalle	2011	2010
S.R.I		
I.V.A. Ventas	21.450	-
Impuesto A La Renta Por Pagar	43.185	25.280
Retencion Fuente Por Pagar - Iva	5.382	2.705
Retencion Fuente Por Pagar - Renta	2.915	1.342
I.E.S.S.		
Aporte Iess	7.126	550
Prestamos Iess	115	159
Fondos De Reserva	1.067	387
Total USD\$	81.240	30.423

NOTA 13. PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social de la compañía es de CUATROCIENTOS Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 400,00), dividido en mil participaciones de cero punto cuarenta centavos de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 0,40) cada una.

b. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c. Resultados

Los Resultados de la compañía se componen tanto por los resultados acumulados de períodos anteriores como el resultado del ejercicio corriente, luego del pago o la provisión del respectivo impuesto a la renta según sea el caso.

d. Situación Patrimonial

En el periodo 2011 **HIDROFER CÍA. LTDA.** mantiene un patrimonio negativo de USD \$ 189.522; situación que de acuerdo a la Ley de Compañías Art. 198, la Compañía estaría entrando en causal de liquidación, si los socios no proceden a reintegrar el capital existente, ya que las pérdidas acumuladas superan más del 50% del capital suscrito y el total de las reservas.

NOTA 14. VENTAS

La cuenta "Ventas" está conformada por:

Detalle	2011	2010
Ventas Inventarios	181.597	82.166
Venta Servicios	462.214	1.632.801
Venta Activos	178.750	-
Total USD \$	822.561	1.714.966

HIDROFER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

La cuenta "Costo de Ventas" está conformada por:

Detalle	2011	2010
Costo De Venta	-	63.941
Costo De Obras Esmeraldas	194.952	518.652
Serv Ocasionales Personal Ocupado Obra	-	403.177
Descuento En Compras	(1.915)	(4.721)
Devolucion En Compras	-	(1.161)
Total USD\$	193.037	979.888

NOTA 16. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los "Gastos de Venta y Administración" corresponden a:

Detalle	2011	2010
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	50.137	45.854
Honorarios Profesionales	15.768	53.055
Impuestos	1.363	15
Arrendamiento	2.800	3.587
Contribuciones y afiliaciones	720	3.153
Seguros	30.085	91.105
Servicios	8.064	6.173
Gastos legales	810	126
Mantenimiento y reparaciones	3.741	16.175
Gastos de Gestion	107	6.099
Gastos de viaje	1.314	3.811
Diversos	145.301	273.415
Gastos de Venta		
Gastos de personal	3.394	3.304
Gasto Publicidad	656	-
Total USD\$	264.261	505.871

NOTA 17. INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por:

Detalle	2011	2010
Rendimientos Financieros	320	-
Total USD \$	320	-

HIDROFER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

NOTA 18. EGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los gastos incurridos en el manejo de cuentas bancarias y gastos varios que no tienen relación directa con la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Intereses Y Comisiones Bancarias	73	264
Intereses Pagados A Terceros	-	517
Perdida En Venta De Activos Fijos	214.222	-
Gastos No Deducibles	39.827	82.081
Alquiler De Tractor	-	8.075
Intereses Y Multas I E S S	-	41
Total USD \$	254.121	90.978

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor
Utilidad del ejercicio	40.913
(-)15% Participación Trabajadores	6.137
Más: Gastos no deducibles	39.827
Menos: Incremento neto de empleo	-
Más: participación trabajadores atribuibles a ingresos	-
Menos: Por pago a trabajadores con discapacidad	-
Utilidad gravable	74.603
24% impuesto a la renta causado	17.905
15% impuesto a la renta causado	-
Anticipo establecido el año anterior para el ejercicio 2011	19.480
Impuesto a la Renta Causado para el periodo 2010	19.480
Menos: Retenciones del Período	6.466
Menos: Crédito Tributario años anteriores	-
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta	4.383
Impuesto a pagar	USD\$ 8.632

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.