



CARRILLO & asociados
CONSULTORES EMPRESARIALES

SERVICIOS DE ASesorIA EMPRESARIAL • AUDITORIA • CONTABILIDAD • TRIBUTACION • ASesorIA EN RECURSOS HUMANOS • ASesorIA EN CALIDAD • ASesorIA EN RIESGO • ASesorIA EN LEGISLACION LABORAL • ASesorIA EN PROYECTOS DE INVERSIÓN • ASesorIA EN SISTEMAS DE INFORMACION • ASesorIA EN MARKETING • ASesorIA EN NEGOCIACION • ASesorIA EN PROCESOS DE NEGOCIO • ASesorIA EN RECURSOS FINANCIEROS • ASesorIA EN RIESGO CREDITICIO • ASesorIA EN RIESGO OPERATIVO • ASesorIA EN RIESGO REGULACION • ASesorIA EN RIESGO TECNICO • ASesorIA EN RIESGO TIPOLOGICO • ASesorIA EN RIESGO TIPOLOGICO • ASesorIA EN RIESGO TIPOLOGICO

HIDROFER CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**



CARRILLO & asociados
CONSULTORES EMPRESARIALES

• Auditorías • Contabilidad • Impuestos • Planeación • Capitalización • NIIFs
• Estrategia • Finanzas • Marketing • Administración

HIDROFER CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	INDICE
1. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
2. Estado de Situación Financiera	5
3. Estado de Resultados Integral	6
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
5. Estado de Flujos de Efectivo	8-9
6. Notas a los Estados Financieros	9-28

Abreviaturas usadas:

- U.S. \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- NIIFs - Normas Internacionales de Información Financiera



CARRILLO & asociados
CONSULTORES EMPRESARIALES

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 05 de noviembre de 2013

A los Señores Socios de:
HIDROFER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Revisamos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **HIDROFER CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2012, 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 2011 fueron auditados por otros auditores, los cuales con fecha 10 de enero de 2012 tienen una opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración 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 Internacionales de Información Financiera. 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 adjuntos con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 presentación errónea de importancia relativa.

La 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 de 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.

La auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



CARRILLO & asociados
CONSULTORES EMPRESARIALES

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

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 Mediante oficio N.- SC.ICI.CCP.Q.13. 0167 09756, de la Superintendencia de Compañías, se realizaron varias observaciones derivadas de las inspecciones de control realizadas a la compañía. En el punto 14 del mencionado oficio indica:

"Los estados financieros de los ejercicios económicos 2009, 2010 y 2011 no presentan razonablemente la situación financiera de la compañía, ya que se determinó que la contabilidad no se ajusta a los principios establecidos en las normas ecuatorianas de contabilidad, por tanto contiene errores que deberá ser corregidos aplicando la normativa contable vigente, esto es, con normas internacionales de información financiera NIIF".

La compañía debido a esta observación y con el fin de solventarla, realizó el reproceso contable por los años 2010 y 2011, dichos estados financieros hasta la fecha de presentación del presente informe no han sido auditados.

Debido a que la compañía tiene balances auditados al 31 de diciembre 2011, los cuales según la Superintendencia de Compañías no presentan razonablemente la situación financiera de la compañía pues no cumplen con los principios establecidos en las normas ecuatorianas de contabilidad, estos balances no se pueden tomar como base para presentar información comparativa de los años 2011 y 2012.

A la presente fecha la compañía realizó el reproceso contable de los años 2010 y 2011, realizando las declaraciones sustitutivas de los formularios del impuesto a la renta. Sin embargo estos balances no han sido auditados, para efectos de la presentación de saldos comparativos del presente informe se tomo como base los saldos reflejados en la declaración sustitutiva del año 2011.

Opinión calificada

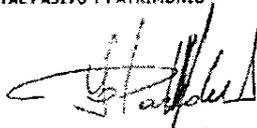
En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el literal a) en el párrafo sobre la base para la opinión calificada, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **HIDROFER CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.


CPA Lcdo. Alex Carrillo
SC-RNAE-865

Flácida Alpa

INDROFER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2.012	2.011
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Bancos	4		1 846
Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar			
Reserva Provisiones Incobrables			-
Cuentas por cobrar clientes	5	154 389	1 139 212
Cuentas por cobrar proveedores	6	7 121	82 415
Cuentas por cobrar a Empleados y Obreros	7	15 129	27 735
Cuentas Anticipaciones	8	50 545	17 679
Total Cuentas por Cobrar	USD\$	227 185	USD\$ 1 267 043
Cuentas por pagar	9	1 169 976	983 239
Total Activo Corriente	USD\$	1 397 163	USD\$ 2 253 128
Propiedad, Planta y Equipo			
Propiedad, Planta y Equipo	10	201 487	200 587
Reserva Depreciación Acumulada		(140 860)	(112 224)
Total Propiedad, Planta y Equipo	USD\$	60 628	USD\$ 88 453
Activos por impuesto diferido			
Cuentas Diferidos	11	622	564
Total Activos Diferidos		622	564
TOTAL ACTIVOS	USD\$	1 458 423	USD\$ 2 342 165
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Deudas Bancarias	12	50 040	-
Proveedores	13	89 605	320 993
Cuentas Clientes	14	1 150 369	1 999 336
Impuestos Futuros	15	54 043	41 139
Contribuciones Laborales	16	93 771	66 650
Total Pasivo Corriente	USD\$	1 437 828	USD\$ 2 428 127
Pasivo Largo Plazo			
Contribución Patronal y Desahucio	17	2 617	2 379
Total Pasivo Largo Plazo	USD\$	2 617	USD\$ 2 379
TOTAL PASIVOS	USD\$	1 440 645	USD\$ 2 430 506
PATRIMONIO			
Capital	18	400	400
Reserva Legal		19 644	19 644
Reserva facultativa		5 300	5 300
Reservados Acum por Almac, Primera vez de NIIFs		(953)	-958
Reservados Acumulados		(112 678)	101 246
Reservados Acumulados			-258 804
Reservados de E. 2º de G. 2º		106 059	44 832
Total Patrimonio	USD\$	17 777	USD\$ (88 341)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$	1 458 423	USD\$ 2 342 165


Ing. Fernando Paredes
Gerente General

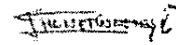

Lic. Jhanet Conteras
Contadora General

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

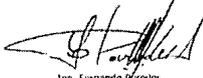
	Notas	2012	2011
Venta de bienes	19	1.145.522	643.811
Costo de ventas	20	864.863	380.632
Utilidad bruta en Ventas		USD\$ 280.659	USD\$ 263.179
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	21	101.150	105.483
Gastos de depreciación	10	28.626	77.141
Utilidad Operacional		USD\$ 150.883	USD\$ 80.555
Menos: Ingresos no Operacionales		1.126	179.070
Menos: Gastos No Operacionales		108	181.252
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		USD\$ 151.902	USD\$ 78.372
Menos: Participación Trabajadores	22	22.785	11.756
Menos: Gastos no deducibles	22	1.089	39.827
Menos: Diferencia (Pérdida de operaciones discont)	22	-	-
Menos: Amortización períodos	22	30.000	15.674
Impuesto gravable para impuesto a la renta	22	100.205	90.769
Impuesto a la Renta	22	23.047	21.785
RESULTADO (PERDIDA) DEL EJERCICIO NETO		USD\$ 106.069	USD\$ 44.832

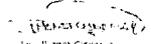

 Ing. Fernando Paredes
 Gerente General


 Lic. Jhanet Cisneros
 Contadora General

HIDROFER CIA. LTDA.
 ESTADO DE LABORES EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USDS	400	19,644	9,300	(127,076)	(955)							16,741
Resultado año 2011												64,892	(68,444)
Resultados por reserva aplicación de NIIF													
Beneficio año 2012													106,649
Ajustes por cambios NIIF													48
Saldo al 31 de diciembre de 2012		400	19,644	9,300	(127,076)	(955)							12,772


 Ing. Fernando Morales
 Gerente General

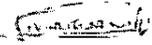

 Lidia Gómez
 Contadora General

Los datos aquí se han parte integrante de los estados financieros

HIDROFER SA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de octubre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibidos	1.281.377,69	935.647,35
Pagados	(1.384.139,85)	(1.364.853,56)
Obligaciones y laborales	(5.815,65)	10.962,11
Varios	56.053,78	319,62
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(52.524,03)	(417.924,48)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desarrollos		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(800,00)	252.790,76
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(800,00)	252.790,76
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros	50.039,83	-
Otros	438,00	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	50.477,83	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ (2.846,20)	USD\$ (165.133,72)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	USD\$ 2.846,20	USD\$ 167.979,92
Efectivo y equivalentes al final del año	USD\$ 0,00	USD\$ 2.846,20


Ing. Fernando Paredes
Gerente General


Lic. Jhanet Cisneros
Contador General

Las notas forman parte integrante de los estados financieros

NEUROFER CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

ANEXO 1. INFORMACIÓN GENERAL

NEUROFER CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida de acuerdo a 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, Sr. Raúl Gaybor Secaira, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 018, 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 ciudad de Pichincha, cantón Quito, en la Av. De los Shyris No. 41-21 y Gaspar de Carriel.

ANEXO 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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.

Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a LAS Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales De Contabilidad (IASB). Están expresadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía, a menos que se indique lo contrario.

Los estados Financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES por el año terminado el 31 de diciembre 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como año comparativo dentro del proceso de conversión de NIIF para las Pymes.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

b. Unidad Monetaria

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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.

Los estados financieros de HIDROFER CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados y otro resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo por el año terminado al 31 diciembre 2012. Estos Estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIFs para Pymes.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima. Salvo cuando se indique lo contrario.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no considero necesario realizar la provisión de cuentas por cobrar, pues su cartera no sobrepasa un año de antigüedad.

Cuentas por cobrar socios

Las cuentas por cobrar socios corresponde a valores entregados al socio principal, y su plazo de crédito no es mayor a un año.

Anticipo a Proveedores

Los anticipos a proveedores incluye los valores entregados por materiales y servicios principalmente para el avance de obras de los proyectos en curso, se registran a su valor nominal.

Anticipo a Empleados

La empresa concede anticipos a empleados que tengan una antigüedad de por lo menos dos años, el plazo máximo es de 12 meses y se registran a su valor nominal.

Impuestos Anticipados

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas cuentas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

ALDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago recibido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% de Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% de total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% de patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

j. Proyectos en Curso

- Inventarios de proyectos en curso se miden al costo histórico, los mismos que incluyen todos los desembolsos efectuados en función al contrato de construcción suscrito con el contratista, tales como: costos directos: mano de obra, materiales de construcción, costos de diseño, depreciaciones; y, costos indirectos de construcción.

iv. Propiedad, Planta y Equipo

Medición inicial.-

Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento, incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por prestamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos para el uso que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen.

Depreciación.-

El costo de la propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

En la continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

v. Proveedores

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominadas en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio en moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por interés (incluyendo intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar al corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultante es inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

ADROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Anticipo Clientes

Los anticipos de clientes incluyen los valores entregados, según el contrato los cuales utilizan para el avance de obras de los proyectos en curso, se registran a su valor nominal.

Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

PROFER CIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Participación de los empleados en las Utilidades

La utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2012 generó utilidad gravable, pero no se registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos reconocidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconozca fuera de dicho periodo, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconozca fuera del resultado.

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales apropiadas al final de cada periodo.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Ante los años 2012 y 2011 la Compañía aplicó las tasas del 23% y 24% respectivamente.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no

COMERCIALIZADORA S.A. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

zados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté actualmente terminado al final del período sobre el que se informa.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o contractual) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, y se puede cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Si se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos reconocidos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es probable que se reciba el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso probable para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados largo plazo

Jubilación Patronal

El costo de los beneficios por jubilación patronal a cargo de la Compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base a un método actuaria practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

3. Reconocimiento de los ingresos en actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes o servicios y se han transferido la propiedad.

El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se producen.

Costos por Préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en los costos.

4. Compensación de saldos y transacciones

La norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

5. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son únicamente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen como resultados.

INDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al fecha de los estados financieros, la compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos no corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos sustanciales de la pérdida tienen un impacto sobre flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados netos, reflejando el efectivo colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro únicamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se reconoce con cargo a la cuenta provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

ANDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda sin clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable cuando cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Desde la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene pasivos financieros a corto y largo plazo, no realiza la provisión mensual de intereses por pagar los cuales están registrados en resultados integrales al final del período en un solo registro.

Pasivos Financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se han incurrido en la transacción. Posteriormente se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La compañía baja de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, otros resultados integrales, resultados acumulados, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIFs, reserva de capital y resultado del ejercicio.

NOTA 3. TRANSICION A LA NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las NEC.

Además tanto la compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la

PROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

2 (bases de presentación y principales políticas contables). Como parte de esta preparación el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

La nota explica los principales ajustes realizados por la compañía para re expresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011.

Exenciones aplicadas

La sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para Pymes por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La compañía requirió aplicar ninguna de estas exenciones.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas la 31 de diciembre 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las NEC (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero 2011, fecha de transición a las NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre 2011.

Cconciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF para Pymes.

La variación del patrimonio bajo NEC a las NIIF para pequeñas y medianas empresas a la fecha de transición 01 enero 2011 y al 31 diciembre 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

NOTA 4. CAJA BANCOS

Detalle	2012	2011
Caja general y caja chica (1)	0	2.846
Banco Bolivariano	0	0
Total	0	2.846

1) Corresponde al valor designado como caja chica para compras menores y emergentes de la empresa.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

En esta cuenta se registran valores por cobrar, al Ing. Fernando Paredes, los mismos que deben ser cancelados en el año 2013, de acuerdo a acta aprobada por la Junta General de Accionistas.

ANDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Detalle	2012	2011
Ing. Fernando Paredes	154.389	1.139.212
Total	154.389	1.139.212

NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES

registra principalmente valores entregados a los proveedores como anticipo de compra de bienes o servicios para el desarrollo de los proyectos en curso o para el control normal de las operaciones de la compañía, su composición es la siguiente:

Detalle	2012	2011
Ing. Hernán Erazo	4.399	13.254
Arq. Milton Bohórquez	1.722	11.539
Lic. Carlos Carrillo	1.000	0
Sancón Luis	0	5.682
Hector Cunuhay	0	4.346
Segundo Chicaiza	0	4.940
Ministerio del Ambiente	0	4.905
Luis Velez	0	6.574
Onís Cortez	0	4.037
Eite	0	5.000
Ing. Eduardo Naranjo	0	7.000
Otros	0	15.138
Total	7.121	82.415

NOTA 7. ANTICIPO A EMPLEADOS

registran los valores entregados como anticipos o préstamos principalmente a los empleados, la compañía no tiene definido aún una política sobre estos préstamos donde se especifique montos, plazos, intereses, se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Juan Zambrano (1)	15.000	0
Tyge Luis	20	20
Luis Sacon	105	200
Ana Mendoza	4	1.214
Segundo Tituaña	0	910
Carlos Velasco	0	2.140
Jose Obregón	0	10
Henry Pinoargote	0	10
José Armendáriz	0	425
Vicente Rosero	0	244

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Carlos Centeno	0	1.076
Victor Satuquinga	0	1.832
William Liberio	0	504
Fredy Cuyo	0	2.651
Abel Tituaña	0	682
Moreno Claudio	0	3.294
Javier Bautista	0	504
José Juan Altasí	0	347
Angel Rios	0	3.395
Pamela Laines	0	1.694
Gonzalo Cuyo	0	1.057
Rodrigo Ramírez	0	825
Hugo Chicaiza	0	888
Juan Calaplña	0	1.078
Diego Pata	0	2.735
Total	15.129	27.736

- (1) Corresponde a valores entregados para pago de trámites y otros servicios propios de la operación de la empresa, los cuales van justificando conforme la entrega de los respaldos respectivos. Se recomienda que se reclasifique esta cuenta como un fondo de caja chica, pues no es un préstamo o anticipo real al empleado.

CUENTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Credito tributario IVA (1)	26.737	13.012
Impuesto retenido renta (2)	16.017	4.667
Impuesto retenido IVA	4.157	0
Anticipo impuesto a la renta	3.634	0
Total	50.545	17.679

- (1) Corresponde al IVA, generado por compras de bienes y servicios para el desarrollo de los proyectos en curso.
 (2) Corresponde a las retenciones en la fuente que le realizaron a la compañía durante el 2012, valores que vienen a constituir un anticipo de impuesto a la renta para el mismo año

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9. PROYECTOS EN CURSO

La cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Proyecto Atacames (1)	0	448.096
Proyecto Limones (1)	1.169.978	535.143
Total	1.169.978	983.239

(1) Los Inventarios de proyectos en curso se miden al costo histórico, los mismos que incluyen todos los desembolsos efectuados en función al contrato de construcción establecido con el contratista, tales como: costos directos: mano de obra, materiales de construcción, costos de diseño, depreciaciones; y, costos indirectos de construcción.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de las cuentas de propiedad, planta y equipo se detalla a continuación sus adiciones / retiros del año 2012 y sus porcentajes de depreciación:

Cuenta	Saldo final 31/12/2011	Adiciones	Retiros	Saldo final 31/12/2012
Equipo de oficina	3.226	0	0	3.226
Muebles y enseres	7.382	0	0	7.382
Auto vehículos	140.911	0	0	140.911
Equipo de computación	20.439	800	0	21.239
Costo maquinaria	17.432	0	0	17.432
Costo otros activos	11.297	0	0	11.297
Totales	200.687	800	0	201.487

Cuenta	Saldo final 31/12/2011	Adiciones	Retiros	Saldo final 31/12/2012	% Depre.
Dep. Acumulada Equipo de oficina	729	322	0	1.051	10,00%
Dep. Acumulada Muebles enseres	5.673	738	0	6.411	10,00%
Dep. Acumulada Vehículos	79.948	22.318	0	102.266	20,00%
Dep. Acumulada Equipo de computación	17.355	2.374	0	19.729	33,33%
Dep. Acumulada Maquinaria	6.675	1.743	0	8.418	10,00%
Dep. Acumulada Otros activos	1.854	1.130	0	2.985	10,00%
Totales	112.234	28.625	0	140.860	

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Detalle	2012	2011
Impuesto Diferido (1)	632	584
Totales	632	584

(1) Corresponde a valores derivados por el registro de la jubilación patronal y desahucio

NOTA 12. SOBREGIRO BANCARIO:

Detalle	2012	2011
Banco Bolivariano	50.040	0
Totales	50.040	0

NOTA 13. PROVEEDORES:

La cuenta proveedores corresponde al saldo que la empresa mantiene pendiente de pagar por sus compras de bienes y servicios, su valor al 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

Detalle	2012	2011
Bravo Ángel	6.964	
Correa & Hermanos	43.457	43.457
Lorenzo Araujo José	36.901	44.613
Otros	2.283	
Ac mico	0	11.960
Amanto Plastigama	0	105.698
Aserradero el Eden	0	2.207
Bagant	0	6.005
Confianza S.A.	0	21.806
Demaco	0	15.167
Diacelec	0	10.012
Hernán Gómez	0	3.540
Maria Teresa	0	14.311
Metrocar	0	11.385
Rafael Cornejo	0	6.867
Seguros Oriente	0	2.010
Otros	0	21.955
Totales	89.605	320.993

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 14. ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2010
Anticipo Municipio de Limones (1)	469.395	537.337
Anticipo Proyecto Tonsupa (1)	680.974	1.461.999
Totales	1.150.369	1.999.336

(1) Corresponde a los anticipos entregados por parte de estos dos clientes, de acuerdo a lo que se indica en los contratos respectivos de cada proyecto.

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Retenciones en la fuente 1% (1)	1.560	5.055
Retenciones IVA	2.211	4.462
IVA en Ventas	4.831	8.080
Impuesto a la renta por pagar (2)	45.441	23.542
Totales	54.043	41.139

(1) Incluye retenciones en la fuente por pagar de los meses de octubre a diciembre año 2012, y saldos del año 2011 producto del reproceso contable.

(2) Incluye el valor por pagar por el impuesto a la renta de los años 2011 y 2012.

NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Aportes IESS	16.516	9.033
Sueldos por Pagar	3.623	6.176
Fondos de reserva	2.831	1.735
Décimo Tercero	277	538
Décimo Cuarto	754	1.784
Vacaciones	611	1.018
15% Participación trabajadores (1)	69.159	46.374
Total	93.771	66.658

ADROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(1) Incluye la participación de trabajadores por los años 2011 y 2012, además de un saldo que corresponde al año 2010.

NOTA 17. PASIVOS A LARGO PLAZO

La cuenta se compone como se detalla a continuación:

Detalle	2012	2011
Jubilación Patronal (1)	2.042	1.956
Desahucio Calculo Actuarial (1)	775	423
Totales	2.817	2.379

1) El costo de los beneficios por jubilación patronal a cargo de la Compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

NOTA 18. 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 diez mil acciones ordinarias nativas e individuales de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 0,04) cada una, numeradas del cero uno al diez (01 al 10.000) y todas ellas, íntegramente suscritas y pagadas por los accionistas.

b) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Reserva según PCGA anteriores

Los créditos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de acciones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF para Pymes

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF para Pymes. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

AGROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Detalle	2012	2011
Reserva Legal	19.644	19.644
Reserva Facultativa	5.300	5.300
Resultados acumulados	-112.678	-157.558
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por 1° vez de la NIIF	-958	-958
Total USD \$	-88.692	-133.573

NOTA 19. VENTAS

La cuenta ventas está conformada por:

Detalle	2012	2011
Ventas	1.145.522	643.811
Total	1.145.522	643.811

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

La cuenta Costo de Ventas está conformada por:

Detalle	2012	2011
Costo Proyecto Limones	414.437	145.085
Costo Proyecto Tonsupa	450.426	235.547
Total	864.863	380.632

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de venta y Administración corresponden a:

Detalle	2012	2011
Sueldos de administración	46.434	15.658
Beneficios Sociales	16.656	7.104
Honorarios	3.114	5.894
Mantenimiento y Reparaciones	2.829	1.570
Arrendos	4.071	3.500
Combustible	4.100	4.049
Lubricantes y Repuestos	90	909
Seguros y Reaseguros	1.273	2.712
Suministros y Materiales	1.558	1.931
Transporte y Encomiendas	1.298	1.670
Gastos de Gestión	3.000	109

FERROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Gastos de Viaje	4.432	1.424
Agua, Luz y telecomunicaciones	4.822	4.484
Notarios	309	192
Suministros de Limpieza	1.425	1.538
Gastos peaje	22	373
Publicidad	1.241	1.123
Desahucio en liquidaciones	352	133
Gastos no deducibles	1.089	39.827
Otros	3.035	11.283
Total	101.150	105.483

NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2012
Utilidad del ejercicio	151.902
(-) 15% Participación trabajadores	22.785
Más gastos no deducibles	1.089
Más gastos por deterioro	0
Más Impuestos diferidos	0
Más gastos por jubilación patronal	0
Menos incremento neto de empleo	0
Más participación trabajadores atribuibles a ingresos	0
Menos pago a trabajadores con discapacidad	0
Menos Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	30.000
Utilidad Gravable	100.205
23% Impuesto a la renta causado	23.047
15% Impuesto a la renta causado	0
Anticipo establecido el año anterior para el ejercicio 2011	
Impuesto a la renta causado año 2012	
Menos Retenciones del Período	11.350
Menos Anticipo impuesto a la Renta	7.267
Más crédito años anteriores	0
Impuesto por pagar (a favor del contribuyente)	4.430
Utilidad después del 15% trabajadores e Impuesto a la renta	0
Reserva Legal	0
Utilidad neta a Distribuir	106.069

NOTA 23. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

HIDROFER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

El 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros de HIDROFER CIA. LTDA., recibió por parte de la Superintendencia de Compañías el oficio C.I.CI.CCP Q 016709756 con fecha 01 abril 2013, en el cual solicita se regule las observaciones derivadas de la inspección de control realizada el 11 y 15 de octubre del 2012 por parte de la Ing. Cristina Feijó, las principales observaciones se detallan a continuación.

- Regularizar temas de carácter societario, documentos como actas de Junta de Accionistas, libros de expedientes.
 - Entrega de información anual a la Superintendencia de Compañías del año 2011.
 - Entrega del Cronograma de para implementación de NIIFS.
Pago de contribuciones año 2013.
 - Observa una cuenta por cobrar en el 2011, a una persona relacionada, indicando que estos registros van en contra del Art. 261 de la Ley de Compañías.
 - Error en los saldos iniciales del balance 2011 comparados con el saldo final de año 2010, específicamente en la cuenta por cobrar al Socio Ing. Paredes
 - Durante el 2011, se realizó compras a nombre de terceros, transferencias de dinero, cruces de cuenta, ventas de vehículos. Transacciones que solicita deben ser soportadas.
Solicita reportes de inventarios año 2011.
 - Formulario original de Informe Empresarial, sobre participación de utilidades, por el período 2011, presentado al Ministerio de Relaciones Laborales.
 - Se observó la política de registro de los ingresos de los años 2009, 2010 y 2011; los mismos que no observan lo que se dispone en la NEC 9 "Reconocimiento de Ingresos".
 - Los estados financieros de los ejercicios económicos 2009, 2010 y 2011 no presentan razonablemente la situación financiera de la compañía, ya que se determinó que la contabilidad no se ajusta a los principios establecidos en las normas ecuatorianas de contabilidad, por tanto contiene errores que deberá ser corregidos aplicando la normativa contable vigente, esto es, con normas internacionales de información financiera NIIF.
- A fecha de presentación del presente informe la compañía, se encuentra solicitando estos temas con el apoyo del personal propio y el soporte de personal externo y de sus abogados.