

## **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. 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.

### **a. 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 NIIFS para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales De Contabilidad (IASB). Están presentadas 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 diciembre 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como año comparativo dentro del proceso de conversión de NIIFS para las Pymes.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFS 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 NIIFS 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 flujos 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.

**c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**d. 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.

**e. 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.

**f. Cuentas por cobrar socios**

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

**g. 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.

**h. 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.

**i. 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 partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

**HIDROFER 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 indebido 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% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del 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**

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.

## **k. 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 préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos 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 resultados en el período 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 método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

## **l. 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 período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

**m. Anticipo Clientes**

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

**n. 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 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.

***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***

De 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.

***o. Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-***

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

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 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante 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 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

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

---

utilizado. 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 sobre 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 este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**p. Provisiones**

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá 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 necesario 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**q. 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 estudio actuarial 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.

**r. 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 veta 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.

**s. Costos y Gastos**

Todos 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 conocen.

**t. Costos por Préstamos**

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

**u. Compensación de saldos y transacciones**

Como 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.

**v. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

**Activos Financieros**

Todos 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 esta 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 inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen como resultados.

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

---

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

A la 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 fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos 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 hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes 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 futuros, 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 directamente, 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 elimina 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 transfiere 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.

#### **w. 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 con 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.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene pasivos financieros a corto plazo y largo plazo, no realiza la provisión mensual de intereses por pagar los cuales son 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 hayan 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 da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

#### **x. 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.

#### **y. 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**

Estos 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 Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las NEC.

Por lo 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

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

---

nota 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 2011.

Esta mota 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 no 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.

**Conciliación 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**

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

- 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.

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

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ing. Fernando Paredes	154.389	1.139.212
<b>Total</b>	<b>154.389</b>	<b>1.139.212</b>

**NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Se 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 desarrollo normal de las operaciones de la compañía, su composición es la siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ing. Hernán Erazo	4.399	13.254
Arq. Milton Bohórquez	1.722	11.539
Lic. Carlos Carrillo	1.000	0
Sancon Luis	0	5.682
Héctor Cunuhay	0	4.346
Segundo Chicaiza	0	4.940
Ministerio del Ambiente	0	4.905
Luis Vélez	0	6.574
Onís Cortez	0	4.037
Elite	0	5.000
Ing. Eduardo Naranjo	0	7.000
Otros	0	15.138
<b>Total</b>	<b>7.121</b>	<b>82.415</b>

**NOTA 7. ANTICIPO A EMPLEADOS**

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

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Juan Zambrano (1)	15.000	0
Tigse Luis	20	20
Luis Sacon	105	200
Ana Mendoza	4	1.214
Segundo Tituaña	0	910
Carlos Velasco	0	2.140
José 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
Víctor 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
Jonatan Altasi	0	347
Angel Ríos	0	3.395
Pamela Laines	0	1.694
Gonzalo Cuyo	0	1.057
Rolando Ramírez	0	825
Hugo Chicaiza	0	888
Juan Calapiña	0	1.078
Diego Pata	0	2.735
<b>Total</b>	<b>15.129</b>	<b>27.736</b>

- (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.

**NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Crédito 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
<b>Total</b>	<b>50.545</b>	<b>17.679</b>

- (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**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**NOTA 9. PROYECTOS EN CURSO**

Esta 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
<b>Total</b>	<b>1.169.978</b>	<b>983.239</b>

(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 con 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
Costo vehículos	140.911	0	0	140.911
Costo 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
<b>Totales</b>	<b>200.687</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>201.487</b>

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%
<b>Totales</b>	<b>112.234</b>	<b>28.625</b>	<b>0</b>	<b>140.860</b>	

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

---

**NOTA 11. IMPUESTOS DIFERIDOS**

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto Diferido (1)	632	584
<b>Totales</b>	<b>632</b>	<b>584</b>

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

**NOTA 12. SOBREGIRO BANCARIO:**

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco Bolivariano	50.040	0
<b>Totales</b>	<b>50.040</b>	<b>0</b>

**NOTA 13. PROVEEDORES:**

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

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Bravo Ángel	6.964	
Correa & Hermanos	43.457	43.457
Larrea Araujo José	36.901	44.613
Otros	2.283	
Acimco	0	11.960
Amanco 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
Mejía Teresa	0	14.311
Metrocar	0	11.385
Rafael Cornejo	0	6.867
Seguros Oriente	0	2.010
Otros	0	21.955
<b>Totales</b>	<b>89.605</b>	<b>320.993</b>

**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:

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

(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:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
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
<b>Totales</b>	<b>54.043</b>	<b>41.139</b>

(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:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
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
<b>Total</b>	<b>93.771</b>	<b>66.658</b>

**HIDROFER 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**

Esta cuenta se compone como se detalla a continuación:

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

(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 nominativas 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) inclusive, íntegramente suscrito y pagado por los accionistas.

**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 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**c. Reserva según PCGA anteriores**

Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones 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 liquidaciones 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 el 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.

**HIDROFER 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
<b>Total USD \$</b>	<b>-88.692</b>	<b>-133.573</b>

**NOTA 19. VENTAS**

La cuenta ventas está conformada por:

Detalle	2012	2011
Ventas	1.145.522	643.811
<b>Total</b>	<b>1.145.522</b>	<b>643.811</b>

**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
<b>Total</b>	<b>864.863</b>	<b>380.632</b>

**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
Arriendos	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

**HIDROFER 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
<b>Total</b>	<b>101.150</b>	<b>105.483</b>

**NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

	<b>2012</b>
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
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>100.205</b>
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
<b>Utilidad neta a Distribuir</b>	<b>106.069</b>

**NOTA 23. CONTINGENCIAS**

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

#### **NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros HIDROFER CIA. LTDA., recibió por parte de la Superintendencia de Compañías el oficio N.- SC.ICI.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 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 observa 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 la fecha de presentación del presente informe la compañía, se encuentra solventando estos temas con el apoyo del personal propio y el soporte de personal externo y de sus abogados.