

# **HIDRECO S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011 y al 1 de  
enero de 2011

**HIDRECO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

| Por los años terminados al                               | Notas | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 | Enero<br>01,2011  |
|----------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                                           |       |                      |                      |                   |
| <b>Activos corrientes</b>                                |       |                      |                      |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                      |       | 2.889,88             | 12.381,16            | 31.364,84         |
| Activos financieros                                      |       |                      |                      |                   |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados |       | 11.229,39            | 0,00                 | 3.128,93          |
| Inventarios                                              |       | 0,00                 | 65.110,66            | 72.082,35         |
| Activos por impuestos corrientes                         |       | 24.596,91            | 33.853,34            | 45.077,83         |
| <b>Total activos corrientes</b>                          |       | <b>38.716,18</b>     | <b>111.345,16</b>    | <b>151.653,95</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>                             |       |                      |                      |                   |
| Propiedad, planta y equipo                               |       | 0,00                 | 115.684,93           | 137.880,15        |
| Activo intangible                                        |       | 0,00                 | 0,00                 | 270,04            |
| <b>Total activos no corrientes</b>                       |       | <b>0,00</b>          | <b>115.684,93</b>    | <b>138.150,19</b> |
| <b>Total activos</b>                                     |       | <b>38.716,18</b>     | <b>227.030,09</b>    | <b>289.804,14</b> |
| <b>Pasivos</b>                                           |       |                      |                      |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                |       |                      |                      |                   |
| Cuentas y documentos por pagar                           |       | 0,00                 | 16.447,03            | 133.439,39        |
| Otras obligaciones corrientes                            |       | 0,00                 | 0,00                 | 5.223,42          |
| Anticipos de clientes                                    |       | 0,00                 | 30.300,25            | 0,00              |
| Otros pasivos corrientes                                 |       | 0,00                 | 0,00                 | 97,64             |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                          |       | <b>0,00</b>          | <b>46.747,28</b>     | <b>138.760,45</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                             |       |                      |                      |                   |
| Anticipo de clientes                                     |       | 0,00                 | 0,00                 | 104.295,53        |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                       |       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>104.295,53</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                     |       | <b>0,00</b>          | <b>46.747,28</b>     | <b>243.055,98</b> |
| <b>Patrimonio neto</b>                                   |       |                      |                      |                   |
| Capital suscrito o asignado                              |       | 800,00               | 800,00               | 800,00            |
| Aportes de accionistas para futura capitalización        |       | 194.999,00           | 239.999,00           | 119.999,00        |
| Reserva legal                                            |       | 31,18                | 31,18                | 800,28            |
| Reservas facultativa y estatutaria                       |       | 769,10               | 769,10               | 0,00              |
| Resultados acumulados                                    |       | (61.316,47)          | (74.897,81)          | (984,10)          |
| Pérdida neta del periodo                                 |       | (96.566,63)          | 13.581,34            | (73.867,02)       |
| <b>Total patrimonio</b>                                  |       | <b>38.716,18</b>     | <b>180.282,81</b>    | <b>46.748,16</b>  |
| <b>Total pasivos + patrimonio</b>                        |       | <b>38.716,18</b>     | <b>227.030,09</b>    | <b>289.804,14</b> |

  
**Patricia Rosero Garcés**

Presidenta Ejecutiva

  
**Luis Andrade Nieto**

Contador

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

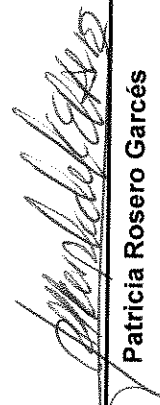
**HIDRECO S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresado en dólares)

| <u>Por los años terminados al</u>                 | <u>Notas</u> | <u>Diciembre<br/>31,2012</u> | <u>Diciembre<br/>31,2011</u> |
|---------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                |              | 15.059,30                    | 104.243,87                   |
| Costo de ventas                                   |              | 0,00                         | 0,00                         |
| Ganancia bruta                                    |              | 15.059,30                    | 104.243,87                   |
| Otros ingresos                                    |              | 0,00                         | 1.474,13                     |
| Gastos:                                           |              |                              |                              |
| Gastos administrativos                            |              | 3.555,21                     | 2.029,70                     |
| Gastos operativos                                 |              | 106.339,71                   | 86.818,46                    |
|                                                   |              | 109.894,92                   | 88.848,16                    |
| (Pérdida) / Utilidad antes de impuesto a la renta |              | (94.835,62)                  | 16.869,84                    |
| Impuesto a la renta corriente                     |              | 1.731,01                     | 3.288,50                     |
| <b>Resultado integral total del año</b>           |              | <b>(96.566,63)</b>           | <b>13.581,34</b>             |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**HIDRECO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(Expresado en dólares)

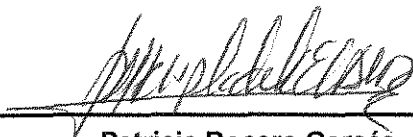
| Concepto                                         | Notas | Capital suscrito o asignado | Aportes futura capitalización | Reserva legal | Reservas facultativa y estatutaria | Ganancias acumuladas | Pérdidas acumuladas | Resultado del ejercicio | Total              |
|--------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Saldo inicial al 1 de enero de 2011</b>       |       | <b>800,00</b>               | <b>119.999,00</b>             | <b>31,18</b>  | <b>769,10</b>                      | <b>2.022,21</b>      | <b>(3.006,31)</b>   | <b>(73.867,02)</b>      | <b>46.748,16</b>   |
| Aportes para futura capitalización               |       |                             | 120.000,00                    |               |                                    |                      |                     |                         | 120.000,00         |
| Impuesto mínimo                                  |       |                             |                               |               |                                    |                      | (46.69)             |                         | (46.69)            |
| Transferencia a resultados del ejercicio         |       |                             |                               |               |                                    |                      | (73.867,02)         | 73.867,02               | 0,00               |
| Resultado del año                                |       |                             |                               |               |                                    |                      |                     | 13.581,34               | 13.581,34          |
| <b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011</b>  |       | <b>800,00</b>               | <b>239.999,00</b>             | <b>31,18</b>  | <b>769,10</b>                      | <b>2.022,21</b>      | <b>(76.920,02)</b>  | <b>13.581,34</b>        | <b>180.282,81</b>  |
| Devolución de aportes para futura capitalización |       |                             | (45.000,00)                   |               |                                    |                      |                     |                         | (45.000,00)        |
| Transferencia a resultados del ejercicio         |       |                             |                               |               |                                    | 13.581,34            |                     | (13.581,34)             | 0,00               |
| Resultado integral del ejercicio                 |       |                             |                               |               |                                    |                      |                     | (96.566,63)             | (96.566,63)        |
| <b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2012</b>  |       | <b>800,00</b>               | <b>194.999,00</b>             | <b>31,18</b>  | <b>769,10</b>                      | <b>15.603,55</b>     | <b>(76.920,02)</b>  | <b>(96.566,63)</b>      | <b>(38.716,18)</b> |

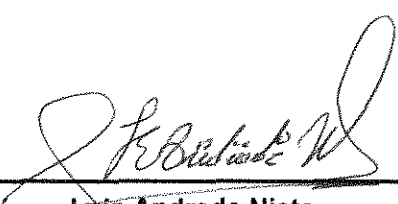
  
**Patricia Rosero Garcés**  
Presidenta Ejecutiva

  
**Luis Andrade Nieto**  
Contador

**HIDRECO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

| Por los años terminados en                                          | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>         |                      |                      |
| Efectivo recibido de clientes                                       | 3.829,91             | 108.846,93           |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                           | (75.988,32)          | (143.535,08)         |
|                                                                     |                      |                      |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación             | (72.158,41)          | (34.688,15)          |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>         |                      |                      |
| Efectivo recibido por venta de Propiedad, planta y equipo           | 107.667,13           | 0,00                 |
|                                                                     |                      |                      |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión             | 107.667,13           | 0,00                 |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>    |                      |                      |
| Aportes recibidos de los accionistas, neto de devoluciones          | (45.000,00)          | 120.000,00           |
| Efectivo recibido (pagado) por pasivo a largo plazo                 | 0,00                 | (104.295,53)         |
|                                                                     |                      |                      |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (45.000,00)          | 15.704,47            |
| (Disminución) aumento neto de efectivo                              | (9.491,28)           | (18.983,68)          |
| <b>Efectivo:</b>                                                    |                      |                      |
| Al inicio del año                                                   | 12.381,16            | 31.364,84            |
| Al final del año                                                    | 2.889,88             | 12.381,16            |

  
**Patricia Rosero Garcés**  
 Presidenta Ejecutiva

  
**Luis Andrade Nieto**  
 Contador



**HIDRECO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

| Por los años terminados en                                                                                    | Diciembre<br>31,2012 | Diciembre<br>31,2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>(Pérdida) Ganancia neta del ejercicio</b>                                                                  | (96.566,63)          | 13.581,34            |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                      |                      |
| Provisión impuesto a la renta                                                                                 | 0,00                 | (46,69)              |
| Depreciación acumulada Propiedad, planta y equipo                                                             | 8.017,80             | 14.746,69            |
| Amortización de intangibles                                                                                   | 0,00                 | 270,04               |
| Utilidad en bajas y ventas de propiedad, planta y equipo                                                      | 0,00                 | 9.002,31             |
| Utilidad (pérdida) en bajas y ventas de otros activos                                                         | 0,00                 | (1.553,78)           |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>                                                               |                      |                      |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar                                                                   | (11.229,39)          | 3.128,93             |
| (Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado                                          | 65.110,66            | 6.971,69             |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes                                                     | 9.256,43             | 11.224,49            |
| (Disminución) aumento cuentas y gastos acumulados por pagar                                                   | (46.747,28)          | (92.013,17)          |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>                                                | <b>(72.158,41)</b>   | <b>(34.688,15)</b>   |

  
**Patricia Rosero Garcés**

Presidenta Ejecutiva

  
**Luis Andrade Nieto**

Contador

*JSR*

**ÍNDICE:**

|            |                                                                      |           |
|------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.</b>  | <b>IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....</b>       | <b>7</b>  |
| <b>2.</b>  | <b>RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. ....</b>          | <b>7</b>  |
| 2.1.       | Bases de preparación.....                                            | 8         |
| 2.2.       | Moneda funcional y de presentación. ....                             | 8         |
| 2.3.       | Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes. ....           | 8         |
| 2.4.       | Efectivo y equivalente al efectivo.....                              | 8         |
| 2.5.       | Activos financieros. ....                                            | 8         |
| 2.6.       | Inventarios.....                                                     | 8         |
| 2.7.       | Activos por impuestos corrientes.....                                | 8         |
| 2.8.       | Propiedad, planta y equipo. ....                                     | 8         |
| 2.9.       | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....         | 9         |
| 2.10.      | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....                  | 9         |
| 2.11.      | Capital social.....                                                  | 9         |
| 2.12.      | Ingresos de actividades ordinarias.....                              | 10        |
| 2.13.      | Gastos.....                                                          | 10        |
| 2.14.      | Estado de Flujo de efectivo.....                                     | 10        |
| 2.15.      | Cambios en políticas y estimaciones contables.....                   | 10        |
| <b>3.</b>  | <b>DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF. ....</b>           | <b>10</b> |
| <b>4.</b>  | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO .....</b>                   | <b>11</b> |
| <b>5.</b>  | <b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....</b> | <b>11</b> |
| <b>6.</b>  | <b>INVENTARIOS.....</b>                                              | <b>11</b> |
| <b>7.</b>  | <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....</b>                         | <b>12</b> |
| <b>8.</b>  | <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....</b>                               | <b>12</b> |
| <b>9.</b>  | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....</b>                           | <b>14</b> |
| <b>10.</b> | <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....</b>                            | <b>14</b> |
| <b>11.</b> | <b>ANTICIPOS DE CLIENTES.....</b>                                    | <b>14</b> |
| <b>12.</b> | <b>ANTICIPOS DE CLIENTES.....</b>                                    | <b>14</b> |
| <b>13.</b> | <b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....</b>                                 | <b>14</b> |
| <b>14.</b> | <b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.....</b>                              | <b>17</b> |
| <b>15.</b> | <b>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.....</b>                       | <b>17</b> |
| <b>16.</b> | <b>RESERVAS.....</b>                                                 | <b>17</b> |
| <b>17.</b> | <b>GANANCIAS ACUMULADAS.....</b>                                     | <b>18</b> |
| <b>18.</b> | <b>CONTINGENCIAS.....</b>                                            | <b>18</b> |
| <b>19.</b> | <b>SANCIONES.....</b>                                                | <b>18</b> |
| <b>20.</b> | <b>LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.....</b>  | <b>18</b> |
| <b>21.</b> | <b>HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....</b>                 | <b>19</b> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad:**  
HIDRECO S.A.
- **RUC de la entidad:**  
1791406958001
- **Domicilio de la entidad**  
La Pradera, Av. Mariana de Jesús E7-248 y la Pradera
- **Forma legal de la entidad**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**  
Ecuador
- **Descripción:**

COMPAÑÍA HIDRECO S.A. fue constituida el 27 de agosto de 1998, como Hidreco Sociedad Anónima, mediante escritura pública en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil N° 2528 del 16 de octubre de 1998

Su objetivo principal es la prestación de servicios de energía eléctrica, de acuerdo con la normatividad vigente, Adicionalmente la compañía podrá prestar servicios de agua potable, alcantarillado y saneamiento ambiental de acuerdo a las leyes ecuatorianas. La compra, venta, importación, exportación, fabricación y elaboración de cualquier tipo de producto o bien de consumo o capital. La realización de proyectos acordes con este objeto social y la representación de compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto social sea similar a éste.

Con fecha 27 de abril de 2010, mediante escritura pública en la ciudad de Quito, inscrita en el registro mercantil N° 2168 del 6 de julio de 2010, la compañía adiciona a su objeto social, la prestación de servicios de perforaciones superficiales y profundas, perforaciones diamantinas, investigaciones de subsuelo por otros métodos directos y/o indirectos, servicios de laboratorio y demás actividades necesarias o complementarias para ejecución de estos trabajos.

Actualmente, la Compañía se encuentra en proceso de disolución, anticipada y voluntaria.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.1. Bases de preparación.**

Los estados de situación financiera clasificados de HIDRECO S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables y notas a los estados financieros, han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), ya que la Compañía no continuará su actividad, debido al proceso de disolución, anticipada y voluntaria en el que se encuentra.

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**2.4. Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en bancos sin restricciones

**2.5. Activos financieros.**

- **Cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales.

**2.6. Inventarios.**

Corresponden a inventarios de partes y suministros necesarios para la operación de la Compañía, los cuales se encuentran registrados a su valor de adquisición y son reconocidos como gastos al momento de su utilización.

**2.7. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal.

**2.8. Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina Propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la Propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedad, planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la Propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

| Clase de activo     | Años de vida útil | Tasa anual de depreciación |
|---------------------|-------------------|----------------------------|
| Maquinaria y equipo | 10                | 10%                        |
| Vehículos           | 5                 | 20%                        |

**2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

**2.10. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24%, respectivamente

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**2.11. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.12. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de sus servicios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

**2.13. Gastos.**

Los gastos se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores.

Corresponden principalmente a honorarios por subcontratos, mantenimiento de equipos y vehículos, hospedaje y alimentación, pago de servicios básicos, depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos generales asociados a la actividad de la Compañía.

**2.14. Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**2.15. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**3. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.**

HIDRECO S.A., no ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que la Compañía no continuará su actividad dentro del futuro previsible y se encuentra en proceso de liquidación sus operaciones.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Cuenta contable                 | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Caja chica y fondos en custodia | 0,00                  | 0,00                  | 2.289,52          |
| Bancos (1)                      | 2.889,88              | 12.381,16             | 29.075,32         |
|                                 | <u>2.889,88</u>       | <u>12.381,16</u>      | <u>31.364,84</u>  |

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

| Banco                            | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <u>BANCOS NACIONALES</u>         |                       |                       |                   |
| Banco Produbanco – 01005-01316-8 | 2.889,88              | 12.381,16             | 29.075,32         |
|                                  | <u>2.889,88</u>       | <u>12.381,16</u>      | <u>29.075,32</u>  |

**5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Corresponde a los saldos por cobrar a clientes por las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre de 2012, de 2011 y 01 de enero de 2011 por 11.229,39, 0,00 y 3.128,93, respectivamente.

**6. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Cuenta contable                     | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Inventarios de partes y suministros | 0,00                  | 65.110,66             | 72.082,35         |
|                                     | <u>0,00</u>           | <u>65.110,66</u>      | <u>72.082,35</u>  |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Cuenta contable                                | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) | 24.380,40             | 32.876,65             | 42.674,36         |
| Crédito tributario a favor de la empresa (IR)  | 216,51                | 976,69                | 2.403,47          |
|                                                | <b>24.596,91</b>      | <b>33.853,34</b>      | <b>45.077,83</b>  |

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Cuenta contable                                      | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Vehículos                                            | 0,00                  | 0,00                  | 8.035,71          |
| Maquinaria                                           | 0,00                  | 137.447,43            | 138.414,03        |
| Depreciación acumulada de Propiedad, planta y equipo |                       | (21.762,50)           | (8.569,59)        |
|                                                      | <b>0,00</b>           | <b>115.684,93</b>     | <b>137.880,15</b> |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

\* Al 31 de diciembre de 2012:

| Concepto                    | Vehículos | Maquinaria   | Total        |
|-----------------------------|-----------|--------------|--------------|
| <b><u>COSTO:</u></b>        |           |              |              |
| Saldo inicial               | 0,00      | 137.447,43   | 134.447,43   |
| Ventas y bajas              | 0,00      | (137.447,43) | (137.447,43) |
| Saldo final                 | 0,00      | 0,00         | 0,00         |
| <b><u>DEPRECIACION:</u></b> |           |              |              |
| Saldo inicial               | 0,00      | 21.762,50    | 21.762,50    |
| Depreciación del período    | 0,00      | 8.017,80     | 8.017,80     |
| Ventas y bajas              | 0,00      | (29.780,30)  | (29.780,30)  |
| Saldo final                 | 0,00      | 0,00         | 0,00         |
|                             | 0,00      | 0,00         | 0,00         |

\* Al 31 de diciembre de 2011:

| Concepto                    | Vehículos  | Maquinaria | Total      |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| <b><u>COSTO:</u></b>        |            |            |            |
| Saldo inicial               | 8.035,71   | 138.414,03 | 146.449,74 |
| Ventas y bajas              | (8.035,71) | (966,60)   | (9.002,31) |
| Saldo final                 | 0,00       | 137.447,43 | 134.447,43 |
| <b><u>DEPRECIACION:</u></b> |            |            |            |
| Saldo inicial               | 535,72     | 8.033,87   | 8.569,59   |
| Depreciación del período    | 937,51     | 13.809,18  | 14.746,69  |
| Ventas y bajas              | (1.473,23) | (80,55)    | (1.553,78) |
| Saldo final                 | 0,00       | 21.762,50  | 21.762,50  |
|                             | 0,00       | 115.684,93 | 115.684,93 |

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Corresponde a los saldos por pagar a proveedores por las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre de 2012, de 2011 y 01 de enero de 2011 por 0,00, 16.447,03 y 133.439,39, respectivamente.

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| Cuenta contable                           | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Con la administración tributaria:</b>  |                       |                       |                   |
| Impuesto al Valor Agregado                | 0,00                  | 0,00                  | 3.059,10          |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado | 0,00                  | 0,00                  | 767,93            |
| Retenciones de Impuesto a la Renta        | 0,00                  | 0,00                  | 1.396,39          |
|                                           | <u>0,00</u>           | <u>0,00</u>           | <u>5.223,42</u>   |

**11. ANTICIPOS DE CLIENTES.**

Corresponde a los anticipos recibidos por las operaciones normales de la Compañía, a corto plazo; al 31 de diciembre de 2011 por 30.300,25.

**12. ANTICIPOS DE CLIENTES.**

Corresponde a los anticipos recibidos las operaciones normales de la Compañía, a largo plazo; al 1 de enero de 2011 por 104.295,53.

**13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas la sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

**PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio-se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2007 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|                                                              | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta | (94.835,62)           | 16.869,84             |
| <b>Menos:</b>                                                |                       |                       |
| Amortización de pérdidas de años anteriores                  | 0,00                  | 4.580,91              |
| <b>Más:</b>                                                  |                       |                       |
| Gastos no deducibles                                         | 0,00                  | 1.413,17              |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas              | 0,00                  | 13.702,10             |
| Tasa de impuesto a las ganancias                             | 23%                   | 24%                   |
| <b>Impuesto a las ganancias causado</b>                      | 0,00                  | 3.288,50              |
| Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)   | 1.731,01              | 0,00                  |
| <b>Impuesto a la renta del período</b>                       | <b>1.731,01</b>       | <b>3.288,50</b>       |

14. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.

Al 31 de diciembre de 2012, de 2011 y 01 de enero de 2011 está constituido por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

Durante el año 2010, se realizaron aportes en efectivo por US\$120.000,00.

Durante el año 2012 se procedió a la devolución de aportes a accionistas por US\$5.000,00 realizada en el mes de septiembre de 2012.

16. RESERVAS.

- Reserva legal.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- **Reserva facultativa.**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

- **Otras reservas.**

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluble del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

**17. GANANCIAS ACUMULADAS.**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

**18. CONTINGENCIAS.**

No existen contingencias que puedan afectar significativamente a la Compañía.

**19. SANCIONES.**

- **De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a HIDRECO S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

- **De otras Autoridades Administrativas:**

No se han aplicado sanciones a HIDRECO S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

**20. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Durante el año 2013, la compañía continúa con el proceso de disolución, anticipada y voluntaria.