

***Informe de los Auditores
Independientes***

**“RHELEC INGENIERIA
CIA. LTDA.”**

Diciembre 31 del 2011

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2011

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía:	RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error y de la adopción de las Normas NIIF.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado 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.

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



4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

5. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

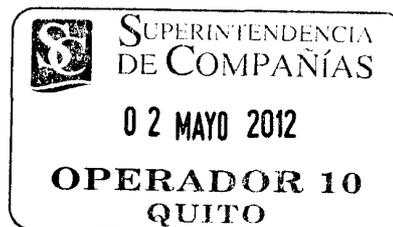
Conforme a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF "Completas" a partir del ejercicio económico 2012, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2011.

Quito DM, 26 de abril de 2012



Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>DIC-2010</u>	<u>DIC-2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	129.948,36	41.849,03
Cuentas por Cobrar	5	2.066.701,20	2.723.338,40
Inventarios	6	741.067,00	448.121,75
Pagos Anticipados	7	53.341,55	72.081,58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.991.058,11	3.285.390,76
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	1.250.573,90	1.932.936,06
Activos Diferidos	8	58.343,61	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.308.917,51	1.932.936,06
TOTAL ACTIVOS		4.299.975,62	5.218.326,82
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	-	342.068,24
Proveedores y otras cuentas	11	1.185.953,83	469.813,79
Gastos Acumulados y Otros	12	825.696,59	505.105,93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.011.650,42	1.316.987,96
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	13	0,00	45.421,06
Otros pasivos a largo plazo	14	917.897,23	1.369.149,39
Cuentas Relacionadas	15		409.136,83
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		917.897,23	1.823.707,28
TOTAL PASIVOS		2.929.547,65	3.140.695,24
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	20.990,00	20.990,00
Reserva Legal	17	132.193,14	132.193,14
Resultados acumulados	18	0,00	1.217.244,83
Resultados del ejercicio		1.217.244,83	707.203,61
TOTAL PATRIMONIO		1.370.427,97	2.077.631,58
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.299.975,62	5.218.326,82

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS	DIC-2010		DIC-2011	
Ventas Netas por Servicios y Ventas	5.178.280,99		4.350.370,36	
TOTAL VENTAS	5.178.280,99		4.350.370,36	
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas del Servicio	2.578.924,52		2.383.286,62	
TOTAL COSTO DE VENTAS	2.578.924,52	50%	2.383.286,62	55%
UTILIDAD BRUTA	2.599.356,47	50%	1.967.083,74	45%
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos de Administración	401.367,29		481.392,16	
Gasto de Ventas y área Técnica	194.223,72		372.076,64	
Total Gastos Operacionales	595.591,01	12%	853.468,80	20%
GASTOS NO OPERACIONALES				
Gastos Financieros				
Gastos Financieros	12.025,54		16.514,05	
Total gastos financieros	12.025,54	0,2%	16.514,05	0,4%
Otros gastos no deducibles	1.663,75		4.397,19	
Total otros gastos no operacionales	13.689,29	0,3%	20.911,24	0,5%
TOTAL GASTOS	609.280,30	12%	874.380,04	20%
OTROS INGRESOS				
Ingresos financieros	514,25		1.766,46	
Ingresos por factory Otecel	12.864,10		-	
Ingresos generales	0,03		9.502,08	
Total Otros Ingresos	13.378,38	0,3%	11.268,54	0,3%
UTILIDAD NETA OPERACIONAL	2.003.454,55	39%	1.103.972,24	25%
15% Participación Trabajadores	300.518,18		204.653,78	
Impuesto a la Renta (25% / 24%)	421.626,02		192.114,85	
Reserva Legal	64.065,52		-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.217.244,83		707.203,61	

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados de Ejercicios anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al inicio del año 2011	20.990	132.193	1.217.245		1.370.428
Resultados del ejercicio 2011				1.103.972	1.103.972
15% Distribución Trabajadores				-	204.654
Impuesto a la Renta				-	192.115
Saldo al 31 de Diciembre/2011	20.990	132.193	1.217.245	707.204	2.077.632

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>EJERCICIO 2010</u>	<u>EJERCICIO 2011</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	142.184,02	(321.488,93)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.432.274,99	(560.393,38)
Clases de cobros por actividades de operación	5.807.948,92	3.744.605,28
Cobros procedentes de las ventas de bienes	5.794.570,54	3.733.336,74
Otros cobros por actividades de operación	13.378,38	11.268,54
Clases de pagos por actividades de operación	(4.164.636,72)	(3.866.858,59)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.024.157,90)	(3.566.340,41)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(140.478,82)	(300.518,18)
Intereses pagados	(12.025,54)	(16.514,05)
Impuestos a las ganancias pagados	(199.011,67)	(421.626,02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(835.873,84)	(775.584,23)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(835.873,84)	(775.584,23)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(454.217,13)	1.014.488,68
Aporte en efectivo por aumento de capital		154.099,69
Financiación por préstamos a largo plazo		154.099,69
Dividendos pagados	(454.217,13)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		860.388,99
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	142.184,02	(321.488,93)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(12.235,66)	129.948,36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	129.948,36	(191.540,57)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE DISTRIBUCIÓN	2.003.454,55	1.103.972,24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	50.412,21	93.222,07
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	50.412,21	61.989,02
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		31.233,05
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(621.591,77)	(1.757.587,69)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	399.027,29	(656.637,20)
(Incremento) disminución en inventarios	(84.165,72)	292.945,25
(Incremento) disminución en otros activos	217.262,26	39.603,58
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(463.807,81)	(716.140,04)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(512.430,42)	(717.359,28)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(177.477,37)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.432.274,99	(560.393,38)

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de junio del 2006, ante el Dr. Jaime Aillon Albán, Notaría Cuarta del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, el 17 de agosto del 2006.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto principal: la realización de estudios, diseños, planificación, asesoría, montaje, construcción, capacitación y mantenimiento de sistemas electromecánicos y electrónicos, redes eléctricas, entre otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 17 de agosto del 2006.

NUMERO DEL RUC: 17917998057001, con Domicilio en el Cantón Rumiñahui.

AUMENTO DE CAPITAL:

Mediante escritura del día 12 de marzo del 2008, en la Notaría del Cantón Rumiñahui Sangolquí – Ecuador del Dr. Carlos A. Martínez, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 2158 Tomo 139 del 3 de julio del 2008, se registra el aumento de capital con aportaciones en especies por \$ 20.590,00 con el cual el capital pagado total es de \$ 20.990,00 dividido en 20.990 participaciones de \$ 1,00 cada una.

GOBIERNO Y ADMINISTRACION

La compañía será gobernada por la Junta General de Socios y su administración estará dada por el Presidente y el Gerente General, de conformidad con las facultades y obligaciones que señalan los estatutos de constitución.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Para

aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a este cronograma la Compañía tiene la obligación de adoptar estas Normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA., adoptará por primera vez las Normas NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros. Hemos verificado el cumplimiento del cronograma de implementación de NIIF y la conciliación del Patrimonio.

b. Moneda

Los presentes Estados Financieros se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la compañía.

c. Políticas contables

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros en base a Normas NEC, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011.

a. Caja y equivalentes de efectivos

Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos, de fácil realización, e inversiones a corto plazo.

b. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

c. Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro

La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables. La Compañía no registra Gasto de Cuentas Incobrables en el periodo auditado.

d. Inventarios

El costo de inventarios comprende todos los costos históricos de compras. Para la determinación del costo de venta la valoración de los inventarios se realiza mediante el sistema promedio ponderado.

e. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se presentan netos de la depreciación acumulada y está contabilizada al costo histórico.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Activo	2011
<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>33%</i>

f. Cuentas por pagar

Se encuentran registradas al valor nominal y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

g. Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

h. Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2011 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta, no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución o por compensación en años futuros a pagarse, de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

i. Reserva Legal y Utilidades disponibles

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

j. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen sobre la base de la facturación a los clientes y a la prestación del servicio.

k. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método de causación

- i. Las empresas que obtengan ingresos provenientes de la actividad de la construcción, satisfarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa. Cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendamos por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de "obra terminada" y el sistema de "porcentaje de terminación", pero, adoptado un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas.**

m. Flujos de Efectivo

En el estado de flujo de efectivo preparado según el método directo, se utilizan los siguientes conceptos:

- 1. Actividades de Operación:** actividades de las operaciones del giro del negocio, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como inversión o financiamiento.
- 2. Actividades de Inversión:** las compras, ventas o disposición por otros medios de activos a largo plazo no incluidas en el efectivo y equivalentes.
- 3. Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- 4. Flujos de efectivos:** entradas y salidas de dinero en efectivo y sus equivalentes; entendiéndose por estos los activos financieros de gran liquidez y sin riesgos significativos de alteraciones en su valor.

n. Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

d. Código de la Producción, Comercio e Inversiones

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- *Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.*
- *Se establece 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de inversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1 % anual hasta el tope del 22% establecido.*
- *Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.*
- *Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.*

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2012), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	1.310,69	1.400,00
Caja General	1.729,38	-
Fondos Rotativos	1.499,97	-
Subtotal Caja	4.540,04	1.400,00
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta. Cte. No. José Flores	118.514,45	-
Banco Proyectos Anticipos	1.882,40	-
Banco Pacifico Cta. Cte. 7350497	4.011,47	33.736,60
Banco Proyecto Huawei	-	978,36
	-	5.734,07
Subtotal Bancos	124.408,32	40.449,03
Inversiones		
Otras Inversiones	1.000,00	0,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	129.948,36	41.849,03

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
CLIENTES POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes	2.049.698,44	2.409.794,95
Otras cuentas por cobrar	9.241,00	49.823,14
Total Clientes	2.058.939,44	2.459.618,09
Anticipo a Proveedores		6.000,00
Anticipo y cuentas por cobrar Empleados	-	247.846,62
Anticipo de Proyectos - Contratistas	7.761,76	0,00
Proyectos por liquidar		9.873,69
Total Varios Deudores	7.761,76	263.720,31
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.066.701,20	2.723.338,40

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios Quito	658.360,24	422.268,45
Inventarios Guayaquil	82.706,76	25.853,30
TOTAL INVENTARIOS	741.067,00	448.121,75

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	53.341,55	50.600,38
Crédito fiscal IVA 12%	-	21.481,20
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	53.341,55	72.081,58

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Certificación de marcas ISO 9001-2008	2.840,00	-
Seguros prepagados	6.292,96	-
Garantías Bancarias	49.210,65	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	58.343,61	-

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11	
	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLES			
Construcciones en Proceso	-	524.604,74	524.604,74
Terrenos	901.642,32	11.612,30	913.254,62
Total Activos Fijos no depreciables	901.642,32	536.217,04	1.437.859,36
ACTIVO FIJO DEPRECIABLES			
Edificios	7.859,13	-7.859,13	0,00
Vehículos	256.852,14	214.518,58	471.370,72
Maquinaria y Equipo	110.260,69	6.712,00	116.972,69
Muebles y Enseres	27.472,66	145,00	27.617,66
Equipo de Computo	62.109,05	25.850,74	87.959,79
Total Activos Fijos depreciables	464.553,67	239.367,19	703.920,86
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.366.195,99	775.584,23	2.141.780,22
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	2.025,06	2.025,06	0,00
Vehículos	75.436,84	64.609,85	140.046,69
Maquinaria y Equipo	10.113,70	14.977,27	25.090,97
Muebles y Enseres	5.019,49	3.327,97	8.347,46
Equipo de Computo	23.027,00	12.332,04	35.359,04
Total depreciación acumulada	115.622,09	97.272,19	208.844,16
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	1.250.573,90	678.312,04	1.932.936,06

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Bancarios	-	233.389,60
Préstamo a Banco Pichincha	-	108.678,64
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	-	342.068,24

11. PROVEEDORES y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Nacionales	674.198,11	397.128,70
Proveedores de Proyectos	255,73	67.456,64
Proveedores Huawei		4.157,59
Acreedores varios	211,04	1.070,86
Total Proveedores	674.664,88	469.813,79
Cuentas Relacionadas		
Compañías relacionadas	511.288,95	-
Total cuentas relacionadas	511.288,95	-
TOTAL PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS	1.185.953,83	469.813,79

12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
15% Trabajadores	300.518,18	204.653,78
25% Impuesto a la Renta	421.626,02	192.114,85
Obligaciones Laborales	17.607,12	21.279,72
Obligaciones Tributarias	85.945,27	87.057,58
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS	825.696,59	505.105,93

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamo Banco Pichincha		45.421,06
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS A L/P	0,00	45.421,06

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

14. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de clientes		100.000,00
Anticipo Proyecto Acacias		51.000,00
Dividendos por pagar	112.966,12	-
Otros ingresos diferidos	804.931,11	661.667,35
Ingresos Diferidos por venta de bodegas No. 8 (1)		260.000,00
Provisión ventas de camionetas		296.482,04
TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	917.897,23	1.369.149,39

(1) Ref. Factura No. 000877. Los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, se transferirá en el ejercicio 2012. El ingreso se declarará en el formulario 101 en el ejercicio fiscal 2012.

15. PRESTAMOS DE SOCIOS Y CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas Relacionadas		397.514,11
Préstamos de Socios	-	11.622,72
TOTAL PRESTAMOS Y CTAS. RELACIONADAS	0,00	409.136,83

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Ing. José Flores	20.950,00	20.950,00
Amparito Flores	20,00	20,00
Liliana Flores	20,00	20,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (2)	20.990,00	20.990,00

(2) Mediante escritura del día 28 de junio del 2006, en la Notaría Cuarta del Dr. Jaime Aillon Albán, se constituye la Compañía con un capital de \$ 400,00. El 12 de marzo del 2008 en la Notaría del Cantón Rumihahui del Dr. Carlos A. Martínez Paredes, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2158 Tomo 139 del 3 de julio del 2008, se instrumenta el aumento de capital a \$ 20.590,00 con aporte en especies, con lo cual el capital suscrito y pagado es de \$ 20.990,00 con aportaciones de \$ 1,00 cada una.

17. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	132.193,14	132.193,14
TOTAL RESERVAS	132.193,14	132.193,14

RHELEC INGENIERIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

18. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados acumulados	-	1.217.244,83
Resultados del presente ejercicio	1.217.244,83	707.203,61
TOTAL RESULTADOS	1.217.244,83	1.924.448,44

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas	5.178.280,99	4.350.370,36
Otros ingresos	13.378,38	11.268,54
TOTAL INGRESOS	5.191.659,37	4.361.638,90

20. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Venta	2.578.924,52	2.383.286,62
Gastos de administración	401.367,29	481.392,16
Gastos de ventas y área técnica	194.223,72	372.076,64
Gastos Financieros	12.025,54	16.514,05
Gastos no deducibles	1.663,75	4.397,19
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.188.204,82	3.257.666,66

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Contable	2.003.454,55	1.103.972,24
(-) 15% Participación a trabajadores	300.518,18	204.653,78
Utilidad antes de impuestos	1.702.936,37	899.318,46
(+) Gastos no deducibles		4.397,19
(-) Deducción por incremento de empleados	12.478,59	97.068,52
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	3.953,69	6.168,60
Utilidad gravable	1.690.457,78	800.478,53
25% / 24% Impuesto a la Renta	421.626,02	192.114,85
Reserva Legal	64.065,52	-
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011	1.217.244,83	707.203,61