



## **RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera.	5
• Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales.	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio.	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables.	10
• Notas a los Estados Financieros.	25

**RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresados en miles de dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	268,268	153,562
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8)	3,117,903	1,949,861
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(25)	410	9,148
Otras cuentas por cobrar	(9)	86,370	73,648
Activos por impuestos corrientes	(15)	124	-
Inventarios	(10)	997,986	794,513
Gastos pagados por anticipado		20,000	54,958
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,491,061</b>	<b>3,035,690</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, maquinaria y equipos	(11)	1,729,270	1,881,690
Activos intangibles		7,227	17,039
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,736,497</b>	<b>1,898,729</b>
<b>Total activos</b>		<b>6,227,558</b>	<b>4,934,419</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Documentos y cuentas por pagar a proveedores	(12)	223,043	250,532
Cuentas por pagar relacionadas	(25)	4,509	11,049
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	327,953	260,000
Pasivos por impuestos corrientes	(15)	521,096	166,232
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(14.1)	272,112	245,843
Otros pasivos corrientes	(16)	1,144,767	24,809
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,493,480</b>	<b>958,465</b>
<b>Pasivo no corrientes</b>			
Provisión no corrientes por beneficios a empleados	(14.2)	116,506	100,566
Otras provisiones	(17)	36,336	74,715
<b>Total pasivo no corrientes</b>		<b>152,842</b>	<b>175,281</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2,646,322</b>	<b>1,133,746</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(18)	320,990	20,990
Reserva legal	(19)	132,193	132,193
Resultados acumulados	(20)	3,128,053	3,647,490
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>3,581,236</b>	<b>3,800,673</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>6,227,558</b>	<b>4,934,419</b>



Ing. José Moisés Flores Pérez  
GERENTE GENERAL



Ing. Erika Liliana Suntaxi Viracocha  
CONTADORA GENERAL

**RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
**(Expresados en miles de dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por prestación de servicios	(21)	8,414,634	5,187,964
Costos de ventas	(22)	(7,638,524)	(4,247,960)
<b>Ganancia bruta</b>		776,110	940,004
<b>Gastos de administración</b>			
Gastos de administración	(23)	(673,387)	(870,499)
Gastos financieros		(36,834)	(617)
Otros ingresos	(24)	19,141	73,053
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		85,030	141,941
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(15)	(113,898)	(95,631)
Efecto de impuestos diferidos		-	(29,945)
<b>Ganancia del ejercicio</b>		(28,868)	16,365
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		-	-
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos</b>		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>		(28,868)	16,365



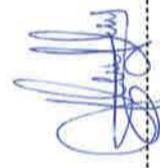
Ing José Moisés Flores Pérez  
GERENTE GENERAL



Ing. Erika Liliana Suntaxi Viracocha  
Contador General

**RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Expresados en miles de dólares)**

	Reservas		Resultados acumulados			Total patrimonio neto		
	Capital social	Reserva legal	Subtotal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF		Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	20,990	132,193	132,193	3,337,388	(37,487)	288,574	3,588,475	3,741,658
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	288,574	-	(288,574)	-	-
Otros ajustes ( Reversión de dividendos) Resultado integral total del año	-	-	-	42,650	-	16,365	42,650	42,650
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	20,990	132,193	132,193	3,668,612	(37,487)	16,365	3,647,490	3,800,673
Aumento de capital	300,000	-	-	(300,000)	-	-	(300,000)	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	16,365	-	(16,365)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(190,569)	-	-	(190,569)	(190,569)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(28,868)	(28,868)	(28,868)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	320,990	132,193	132,193	3,194,408	(37,487)	(28,868)	3,128,053	3,581,236



Ing. José Moisés Flores Pérez  
Gerente General



Ing. Erika Liliana Suintaxi Viracocha  
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

**RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en miles de dólares)**

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	8,345,571	5,118,210
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8,088,334)	(5,295,270)
Otros (egresos) ingresos, netos	19,141	73,053
<b>Efectivo provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>276,378</b>	<b>(104,007)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, maquinaria y equipos	(29,066)	(68,196)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	-	(8,928)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, maquinaria y equipos	-	2,832
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(29,066)</b>	<b>(74,292)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido por préstamos bancarios	64,000	71,972
Efectivo pago por desahucio	(6,037)	-
Efectivo pagado por dividendo accionistas	(190,569)	(137,069)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(132,606)</b>	<b>(65,097)</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	114,706	(243,396)
Efectivo al inicio del año	153,562	396,958
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>268,268</b>	<b>153,562</b>



Ing. José Moisés Flores Pérez  
Gerente General



Ing. Erika Liliana Suntaxi Viracocha  
Contadora General

**RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Resultado integral total del año</b>	(28,868)	16,365
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades maquinaria y equipos	180,885	169,764
Amortizaciones	9,812	9,813
Participación trabajadores	15,005	19,763
Jubilación patronal y desahucio	21,977	14,935
Provisión impuesto a la renta	113,898	95,631
Baja propiedades, maquinarias y equipos	601	9,937
Efecto de impuestos diferidos	-	29,945
Ajuste resultados acumulados	-	42,650
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(1,168,042)	(103,257)
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes relacionados	8,738	(9,148)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(12,722)	30,965
Disminución en activos por impuestos corrientes	(124)	120,142
Disminución (Aumento) en inventarios	(203,473)	199,115
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	34,958	(54,958)
(Disminución) en cuentas por pagar	(27,489)	(475,886)
(Disminución) en cuentas por pagar relacionadas	(6,540)	(31,864)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	240,966	(171,454)
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a empleados	11,264	(3,935)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	1,119,958	21,920
(Disminución) en otras provisiones	(38,379)	(34,450)
Aumento en cuentas por pagar	3,953	-
<b>Efectivo provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>276,378</b>	<b>(104,007)</b>



Ing. José Moisés Flores Pérez  
Gerente General



Ing. Erika Liliana Suntaxi Vracocha  
Contadora General

---

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**  
1791998057001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Provincia Pichincha, cantón Rumiñahui, Av. General Rumiñahui Lote3 E35 y vía Amaguaña.
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía de Responsabilidad Limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA, es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida legalmente el 29 de julio de 2005 en la ciudad de Quito e inscrita en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente 154034.

Su objetivo social son las actividades de energía eléctrica como: la realización de estudios, diseños, planificación, asesoría, montaje, construcción, capacitación y mantenimiento de sistemas electromecánicos y electrónicos, y redes eléctricas; la prestación de servicios, asistencia técnica, control, montaje, y mantenimiento de toda clase de sistemas electromecánicos y electrónicos especialmente para la industria; la realización de estudios, diseños, planificación, asesoría, construcción de ingeniería civil en todas sus fases; la importación y exportación y comercialización de maquinaria, equipos, materiales, repuestos, accesorios y suministros eléctricos, electrónicos y electromecánicos; entre otros.

La Junta General de Accionistas de RHELEC INGENIERÍA CÍA. LTDA. celebrada el 8 de mayo de 2016, designó como Gerente General y Representante Legal al Ing. José Moisés Flores Pérez, siendo sus funciones establecidas para un período de 2 años inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui el 18 de mayo de 2016.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

• **Composición societaria.**

Los socios de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Flores Pérez Cecilia Amparito	Ecuador	321	0,10%
Flores Pérez José Moisés	Ecuador	320,348	99,80%
Flores Pérez Lilian Magdalena	Ecuador	321	0,10%
		320,990	100%

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

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

**4.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros considerando adicionalmente el oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017 que pone a consideración de la Compañía, el criterio para revisión de las provisiones por beneficios a empleados.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades" (*)	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018 (*)
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	(*) 1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	(*) Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018 (*)
NIC 40 "Propiedades de inversión"	(*) 1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada (*) indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019 (*)
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	(*) 1 de enero de 2021

**Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".**

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

**Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".**

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

**NIIF 9, "Instrumentos financieros".**

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Administración se encuentra en análisis sobre los impactos de la aplicación de esta norma a los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2018.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Administración se encuentra en análisis sobre los impactos de la aplicación de esta norma a los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2018.

**NIIF 16 “Arrendamientos”.**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

**4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en 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.

**4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

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

**4.5. Efectivo y equivalentes al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes al efectivo a los saldos en: efectivo de caja, saldos de bancos, depósitos a plazos y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

**4.6. Activos financieros.**

**a) Documentos y cuentas por cobrar clientes.**

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Estas cuentas se registran al costo, es decir al valor nominal que consta en la factura; se concede un plazo de crédito de 90 días para los 2 principales clientes de la Compañía (Telefónica y Huawei) y de 30 días para el resto de clientes.

**b) Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**4.7. Inventarios.**

Los inventarios corresponden a repuestos, suministros, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.8. Gastos pagados por anticipado.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

### 4.9. Propiedades, maquinaria y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, maquinaria y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición Posterior.- las propiedades, maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados el bien fluirán a la Compañía y el costo del bien puede ser medido de manera confiable.

Depreciación.- el cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período. El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa como mínimo al término de cada período anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante otros factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo.

Para determinar la vida útil del elemento de propiedad, planta y equipo se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- a) Utilización prevista del activo.
- b) Desgaste físico esperado.
- c) La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción.
- d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad vidas útiles y los valores residuales se esperen que aporte a la Compañía, considerando el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y Enseres	10 años	cero (*)
Maquinaria y Equipo	10 años	cero (*)
Equipos de computación y software	3 años	cero (*)
Vehículos y equipos de transporte	5 años	cero (*)
Repuestos y herramientas	10 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

**4.10. Activos intangibles.**

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumulado.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

**4.11. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio, proveedores locales, proveedores del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio tales como: anticipos del cliente, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### 4.12. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 4.13. Baja de activos y pasivos financieros.

##### Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso;
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

##### Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### 4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### 4.15. Impuestos.

**Activos por impuestos corrientes.**- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.**- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Impuesto a las ganancias.**- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la

#### 4.16. Patrimonio.

**Capital social.**- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

**Reservas.**- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

**Otros resultados integrales.**- en este grupo contable se registran los efectos netos de nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

**Resultados acumulados.**- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

#### 4.17. Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se refleja neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando el monto del ingreso puede ser medido confiablemente cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.

Los ingresos de la Compañía están conformados principalmente por la prestación de servicios por la ejecución de estudios, diseño, planificación, asesoría y montaje de sistemas electromecánicos.

#### 4.18. Costo de ventas.

En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias relacionados con la prestación de servicios de la Compañía.

#### 4.19. Gastos de Administración.

Los gastos de administración corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de venta de la Compañía.

**4.20. Medio ambiente.**

Las actividad de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente, por lo tanto al cierre y presentación de los estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual así como pagos por incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**4.21. Estado de flujos de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

**5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

Estrategia de gestión de riesgos de la Compañía, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos así como establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos.

- Mercado.
- Crédito.
- Liquidez o Financiamiento.

**Riesgo de Mercado.**

El riesgo de mercado corresponde a las incertidumbres relacionadas con los cambios en los precios de mercado, debido a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y precios de las acciones que afectan los riesgos, los activos y pasivos de la Compañía.

**a) Riesgo tipo de cambio.**

El riesgo de tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas; la Compañía maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador que es el dólar americano, por lo que califica este riesgo como bajo.

**b) Gestión de riesgo en las tasas de interés.**

Los pasivos con instituciones financieras se encuentran definidos a una tasa estable regulada por el Banco Central del Ecuador por lo que se califica a este riesgo como bajo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

c) **Gestión de riesgo de las condiciones de mercado.**

El riesgo de mercado ocurre cuando una Compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

La empresa califica este riesgo como bajo ya que mantiene adecuadamente posicionados sus servicios para la venta y se trabaja con clientes conocidos y que mantienen un razonable historial de pagos.

**Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones de pago; las ventas de la Compañía se realizan a reconocidas empresas locales, con quienes se mantiene una relación comercial estable y sin cartera vencida.

**Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez está relacionada con la necesidad de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

El riesgo de liquidez es considerada como bajo ya que los flujos de cobros son suficientes para efectuar los pagos que se requieren.

**6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor de reposición tomando en cuenta los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Caja	-	6
Bancos	20,198	10,452
Equivalentes de efectivo	(1) 248,070	143,104
	(2) 268,268	153,562

(1) Corresponden a depósitos de corto plazo en el Banco Pichincha bajo la modalidad de “overnight” (vencimientos cada 24 horas).

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponden a saldos por cobrar por las ventas de los servicios que comercializa la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Clientes locales	(1) 1,177,904	1,232,370
Clientes provisiones locales Teléfonica del Perú	(2) 1,939,999	713,754
	-	3,737
	3,117,903	1,949,861

(1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Huawei Technologies Co., Ltd.	721,242	561,676
Gamma Engineering S.A.	163,620	-
Torrelevel Ecuador S.A.	142,007	28,782
Otecel S.A.	48,258	440,581
Inversiones Balesiatower S.A.	49,230	113,027
Manirhel Cia. Ltda.	14,965	14,469
Level 3 Ecuador LVL T S.A.	10,750	-
Industria de Materiales de Fricción S.A.	7,162	-
Multicom S.A.	6,988	20,904
José Moisés Flores Pérez	5,950	6,109
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT	-	46,822
Otros menores	7,732	-
	1,177,904	1,232,370

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(2) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Huawei Technologies Co., Ltd.	1,762,445	488,587
Otecel S.A.	104,518	225,167
Balesiatowers S.A.	46,092	-
Gamma Engineering S.A.	26,944	-
	<u>1,939,999</u>	<u>713,754</u>

### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Anticipo proveedores	58,684	23,430
Anticipos materiales	(1) 11,481	-
Jorge Chasipanta	9,200	9,200
Préstamos empleados	2,758	2,241
Cuentas por liquidar	1,952	1,952
Otros menores	1,164	2,484
Cuentas por cobrar fondos rotativos	1,131	2,790
Carlos Toapanta	-	13,514
William Benavides	-	11,189
Cuentas por cobrar garantías emitidas	-	3,400
Cuentas por cobrar teléfono convencional	-	2,167
Cuentas por cobrar reverso reclasificaciones	-	1,281
	<u>86,370</u>	<u>73,648</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados para la construcción del Hospital del Tena, estos valores serán facturados y liquidados durante el período 2018.

### 10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Inventario general	980,906	786,261
Inventario bodega taller	82,453	82,453
Inventario bodega Guayaquil	51,509	52,446
Inventario producto terminado bodega taller	10,509	10,509
Inventario producto terminado bodega principal	12,336	12,336
Inventario producto terminado bodega Guayaquil	6,453	6,453
Importaciones en tránsito	9,765	-
	<u>1,153,931</u>	<u>950,458</u>

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
(-) Provisión de inventarios por valor neto de realización	(*) (2,883)	(2,883)
(-) Provisión de inventarios por deterioro	(*) (153,062)	(153,062)
	997,986	794,513

(\*) Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a las estimaciones de la Compañía no ha sido necesario disminuir o incrementar la reserva por valor neto de realización y deterioro de los inventarios.

### 11. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, neto:</u>		
Terrenos	1,399,985	1,399,985
Maquinaria y equipo	75,518	93,865
Muebles y enseres	34,053	41,472
Equipos de computación	35,039	46,728
Vehículos, equipo de transporte	121,140	230,953
Repuestos y herramientas	54,021	61,025
Equipos de oficina	9,514	7,662
	1,729,270	1,881,690
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, costo:</u>		
Terrenos	1,399,985	1,399,985
Maquinaria y equipo	180,347	179,691
Muebles y enseres	74,509	74,509
Equipos de computación	135,199	115,809
Vehículos, equipo de transporte	582,432	582,432
Repuestos y herramientas	87,848	85,613
Equipos de oficina	11,168	8,318
	2,471,488	2,446,357
<u>Propiedades, maquinaria y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipo	(104,829)	(85,826)
Muebles y enseres	(40,456)	(33,037)
Equipos de computación	(100,160)	(69,081)
Vehículos, equipo de transporte	(461,292)	(351,479)
Repuestos y herramientas	(33,827)	(24,588)
Equipos de oficina	(1,654)	(656)
	(742,218)	(564,667)
	1,729,270	1,881,690

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de las propiedades, maquinaria y equipos, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos equipos de transporte	Herramientas	Repuestos y Equipos de oficina	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2017:</b>								
Saldo inicial	1,399,985	93,865	41,472	46,728	230,953	61,025	7,662	1,881,690
Adiciones	-	656	-	23,326	-	2,235	2,849	29,066
Bajas	-	-	-	(601)	-	-	-	(601)
Depreciación	-	(19,003)	(7,419)	(34,415)	(109,812)	(9,239)	(997)	(180,885)
<b>Saldo final</b>	<b>1,399,985</b>	<b>75,518</b>	<b>34,053</b>	<b>35,038</b>	<b>121,141</b>	<b>54,021</b>	<b>9,514</b>	<b>1,729,270</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2016:</b>								
Saldo inicial	1,399,985	109,920	33,751	53,520	324,848	74,002	-	1,996,026
Adiciones	-	861	14,502	34,014	10,500	-	8,319	68,196
Ventas y bajas	-	-	-	(9,633)	(26,300)	(5,566)	-	(41,499)
Depreciación	-	(16,916)	(6,781)	(31,173)	(78,095)	(7,411)	(657)	(141,033)
<b>Saldo final</b>	<b>1,399,985</b>	<b>93,865</b>	<b>41,472</b>	<b>46,728</b>	<b>230,953</b>	<b>61,025</b>	<b>7,662</b>	<b>1,881,690</b>

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Proveedores locales	222,269	213,140
Proveedores del exterior	276	26,533
Cuentas por pagar importaciones	-	9,781
Cuentas por pagar fondo rotativo	498	1,078
	<u>223,043</u>	<u>250,532</u>

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Préstamos Banco Pichincha	324,000	260,000
Interés Bancario	3,953	-
	<u>327,953</u>	<u>260,000</u>

#### Año 2017.

Banco	N° Préstamo	Valor Original	Tasa interés	Fecha Concesión	Fecha de pago	Plazo	Forma de pago	Interés
Pichincha	2798274	324,000	9.76%	16-11-17	15-05-18	180	Vencto.	15,811

#### Año 2016.

Banco	N° Préstamo	Valor Original	Tasa interés	Fecha Concesión	Fecha de pago	Plazo	Forma de pago	Interés
Pichincha	2327391	260,000	8.95%	11-08-16	7-02-17	180	Vencto.	11,635

Los préstamos bancarios están garantizados con hipoteca abierta en oficina - consultorio y galpón - bodegas propiedad del accionista mayoritario José Moisés Flores Pérez.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

#### 14.1. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Beneficios a empleados	222,546	190,420
15% Participación trabajadores	15,050	19,763
Obligaciones con el IESS	34,516	35,660
	<u>272,112</u>	<u>245,843</u>

#### 14.2. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Jubilación patronal	(1)	83,833	72,311
Desahucio	(2)	32,673	28,255
		<u>116,506</u>	<u>100,566</u>

- (1) Jubilación patronal.- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	72,311	60,099
Costo laboral por servicios actuales	27,542	13,321
Costo financiero	3,424	1,054
Reversa personal desvinculado	(16,983)	-
Pérdida actuarial	(2,461)	(2,163)
Saldo final	<u>83,833</u>	<u>72,311</u>

- (2) Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	28,255	25,532
Costo laboral por servicios actuales	9,712	2,922
Costo financiero	1,333	324
Pérdida actuarial	(590)	(523)
Beneficios pagados	(6,037)	-
Saldo final	32,673	28,255

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8,34%	8,46%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMIESS2002	TMIESS2002

### 15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	124	-
	124	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	112,907	74,498
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	8,406
Impuestos por liquidar	408,189	83,328
	521,096	166,232

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	85,030	141,941
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	432,688	240,584
Ganancia gravable	517,718	382,525
Impuesto a las ganancias causado	113,898	95,631
Anticipo impuesto a la renta	50,232	61,850
Impuesto a la renta del período	113,898	95,631
Crédito tributario de impuesto a la renta	(114,022)	(87,225)
Crédito tributario (impuesto a la renta por pagar)	(124)	8,406

(2) Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	8,406	23,027
Provisión del período	113,898	95,631
Pagos	(8,406)	(23,027)
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(114,022)	(87,225)
Saldo final	(124)	8,406

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 25% respectivamente.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

### Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

### Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	-	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

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.

### Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento 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 el 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. 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 que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la 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 del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 16. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Anticipo clientes	(1)	1,098,980	-
Anticipos por pagar		37,847	-
Otros menores		7,940	24,809
		<u>1,144,767</u>	<u>24,809</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a anticipos recibidos de los clientes HUAWEI TECHNOLOGIES y ENGINEERING GROUP por 1,052,250 y 46,730 respectivamente, para la ejecución de proyectos. Los mismos que serán liquidados durante el período 2018.

### 17. OTRAS PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Provisión venta camionetas	(1)	36,336	74,715
		<u>36,336</u>	<u>74,715</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a valores descontados a los empleados que se han acogido a los planes para adquisición de vehículos, los cuales son liquidados conforme se van pagando la totalidad de las cuotas pactadas.

### 18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituido por 320.990 y 20,990 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1,00 dólares cada una respectivamente.

Mediante escritura pública de 19 de octubre de 2017 se aumenta el capital social de la Compañía por 300,000 mediante la reinversión de utilidades acumuladas.

### 19. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% 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.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

Utilidades acumuladas.- el saldo de la cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.- los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF". El saldo deudor de 37,487 podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

### 21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Contratos de construcción	4,085,309	681,439
Instalación baterías	-	583,625
Instalación generadores	-	18,914
Permuta	-	81,361
Servicios de NOC	1,685,707	1,384,620
Servicios eléctricos	30,836	14,939
Servicios mantenimiento	2,693,266	2,586,684
Servicios suministros	203,242	860,216
Servicios varios	36,411	51,859
Ingresos ordinarios	17,492	-
Devolución en ventas	(337,629)	(1,075,693)
	<b>8,414,634</b>	<b>5,187,964</b>

### 22. COSTO VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,373,382	1,285,794
Compras netas locales de bienes	-	517,436
Suministros, materiales y repuestos	1,294,283	329,553
Mano de obra	2,418,033	319,352
Beneficios sociales	319,282	309,658
Aportes a la seguridad social	248,073	215,096
Transporte	287,658	215,967
Gastos no deducibles	312,384	159,150
	<b>6,253,095</b>	<b>3,352,006</b>
Suman y pasan		

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Suman y vienen	6,253,095	3,352,006
Gastos generales	147,341	153,695
Gastos depreciación	158,357	145,263
Combustible y lubricantes	98,896	129,610
Gastos de viaje	100,378	93,744
Servicios básicos	59,945	76,611
Seguros y reaseguros	100,777	65,510
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	195,891	62,804
Arrendamiento operativo	64,712	46,553
Mantenimiento y reparaciones	64,266	35,407
Gasto beneficio empleados	25,660	23,408
Gastos de gestión	20,214	25,709
Gastos por tributos y similares	-	19,414
Gastos reconexión	3,153	7,169
Inventario final de productos en proceso	-	7,046
Notarios y registradores de la propiedad	250	1,296
Costo de ventas	345,589	2,677
Inventario final de productos terminados	-	38
	<b>7,638,524</b>	<b>4,247,960</b>

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Sueldos, Salario y demás remuneraciones	169,922	204,687
Honorarios y comisiones	62,920	154,586
Beneficios sociales	42,680	89,176
Gastos generales	94,872	70,991
Servicios básicos	63,173	61,002
Otros gastos	37,618	48,796
Arrendamiento operativo	48,000	48,500
Gastos no deducibles	9,366	-
Aportes de seguridad social	32,868	38,961
Impuestos y contribuciones	18,746	30,246
Valores neto de realización	-	29,945
Depreciaciones	22,528	24,501
Transporte	9,681	20,265
Gastos de gestión	6,441	12,028
Amortizaciones	10,336	9,813
Combustible	6,427	6,805
Gastos beneficios sociales	10,528	6,730
Seguros y reaseguros	13,392	3,797
Notarios y registradores de la propiedad	305	3,603
Suman y pasan	<b>659,803</b>	<b>864,432</b>

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Suman y vienen	659,803	864,432
Mano de obra	102	3,182
Suministros, materiales y repuestos	6,525	1,748
Mantenimiento y reparaciones	3,058	889
Promoción y publicidad	3,800	205
Gastos de viaje	99	43
	<b>673,387</b>	<b>870,499</b>

### 24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Ingreso recuperación por seguro EPP	13,251	60,184
Otros Ingresos	3,614	5,294
Interés inversión sweep account RP	2,161	4,089
Intereses ganados por inversiones	-	2,583
Ingreso por leasing financiero	-	500
Ingreso por chatarra	115	403
	<b>19,141</b>	<b>73,053</b>

### 25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
José Flores	Accionista	Comercial	-	8,902
María Luisa Villafuerte	Cliente	Comercial	188	140
Manirhel Servicios y Suministros Eléctricos Cía. Ltda.	Cliente	Comercial	222	106
			<b>410</b>	<b>9,148</b>
<u>Cuentas por pagar relacionados:</u>				
José Flores	Accionista	Dividendos	-	262
Lilian Flores	Accionista	Dividendos	321	-
Cecilia Flores	Accionista	Dividendos	321	-
José Flores	Accionista	Comercial	3,606	10,526
Mónica Ivonne Villafuerte	Proveedor	Comercial	261	261
			<b>4,509</b>	<b>11,049</b>

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el ejercicio económico 2017 y 2016, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
<u>Ventas:</u>		
José Flores	-	10,526
Manirhel Servicios y Suministros Eléctricos Cía. Ltda.	11,429	-
Mónica Villafuerte	-	261
	<u>11,429</u>	<u>10,787</u>
<u>Compras:</u>		
José Flores	49,130	8,902
Manirhel Servicios y Suministros Eléctricos Cía. Ltda.	118	-
-Mónica Villafuerte	13,200	14,469
	<u>62,448</u>	<u>23,371</u>

### 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

### 2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

# Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos el Órgano de Control, por lo cual no está obligada a presentar el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### 27. SANCIONES.

#### De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

#### De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### 28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Agosto de 2018), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### 29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de Agosto de 2018.

---