

**CONSTRUCTORA DE  
INGENIERÍA ELÉCTRICA  
CONSTRULEC CÍA. LTDA.**

---

**Estados Financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2012  
Con Informe de los Auditores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**

### *Informe sobre los Estados Financieros*

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad

utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

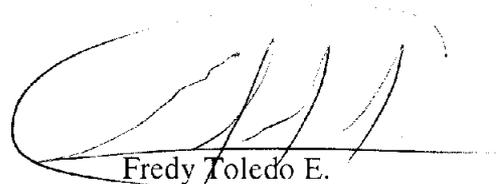
*Opinión*

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Mayo, 17 del 2013



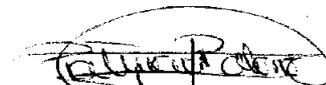
AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.  
SOCIO  
RNC- 170602

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL****(Expresado en US Dólares)**

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	Nota 3	57,519	2,342
Cuentas por Cobrar	Nota 4	602,988	713,815
Inventarios	Nota 5	350,819	715,196
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,011,326</b>	<b>1,431,353</b>
Inversiones Permanentes		-	-
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	168,514	152,305
Otros Activos no Corrientes	Nota 7	44,067	-
Cargos Diferidos		58,303	107,160
		<b>270,884</b>	<b>259,465</b>
		<b>1,282,210</b>	<b>1,690,818</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Socios</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Bancarias y Sobregiros Bancarios		14,208	67,845
Cuentas por Pagar	Nota 8	503,186	387,685
Obligaciones Sociales	Nota 9	49,718	80,632
Obligaciones Fiscales	Nota 10	20,654	38,546
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>587,766</b>	<b>574,708</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	Nota 12	84,582	
Obligaciones a Largo Plazo	Nota 13	459,938	934,494
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,132,286</b>	<b>1,509,203</b>
<b>Patrimonio de los Socios:</b>			
Capital Social	Nota 14	50,000	50,000
Aportes Futura Capitalización		-	-
Reservas Legal	Nota 15	11,712	9,321
Reserva de Capital		-	26,585
Resultados Acumulados		88,211	95,710
<b>Total Patrimonio de los Socios:</b>		<b>149,924</b>	<b>181,616</b>
		<b>1,282,210</b>	<b>1,690,818</b>

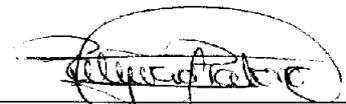
Jaime Franco  
Gerente GeneralPatricia Polanco  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 (Expresado en US Dólares)

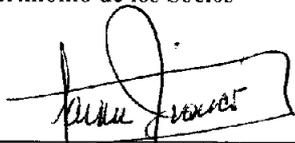
	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas	2,043,551	4,524,403
Costo de Ventas	(1,680,049)	(3,768,015)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>363,502</b>	<b>756,389</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(263,768)	(559,255)
Total Gastos de Operación	(263,768)	(559,255)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>	<b>99,734</b>	<b>197,134</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Otros Ingresos	918	7,792
Otros Gastos	(24,836)	(51,318)
Total Otros Ingresos Neto	(23,918)	(43,526)
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>75,816</b>	<b>153,608</b>
15% Participación Trabajadores	Nota 11	23,041
24% Impuesto a la Renta	-	34,857
23% Impuesto a la Renta	Nota 11	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>47,831</b>	<b>95,710</b>

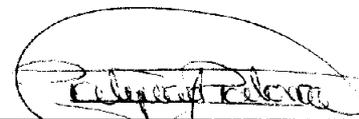
  
 Jaime Franco  
 Gerente General

  
 Patricia Polanco  
 Contadora General

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

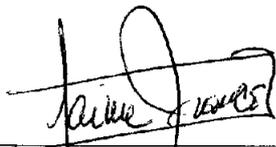
	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial y Final	50,000	1.280
Aumento de Capital	-	48.720
	<u>50,000</u>	<u>50.000</u>
<b>Aporte Futura Capitalización</b>		
Saldo Inicial	-	48.720
Aumento de Capital	-	(48.720)
Aporte para Aumento (Compensación de Créditos)		-
Saldo Final	-	-
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	9,321	9,321
Reserva Legal Año 2012	2,392	-
Saldo Final	<u>11,712</u>	<u>9,321</u>
<b>Reserva de Capital</b>		
Saldo Inicial y Final	26,585	26,585
Reclasificación a Resultados Acumulados	(26,585)	-
	-	<u>26,585</u>
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	95,710	141.838
Resultados Conversión NIIF	(81,176)	-
Reclasificación Reserva de Capital	26,585	-
Traspaso a Dividendos por pagar	-	(140.681)
Ajustes con Resultados Acumulados	1,653	(1.157)
Provisión Reserva Legal Año 2012	(2,392)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	47,831	95.710
Saldo Final	<u>88,211</u>	<u>95.710</u>
<b>Total Patrimonio de los Socios</b>	<u>149,924</u>	<u>181.616</u>

  
 Jaime Franco  
 Gerente General

  
 Patricia Polanco  
 Contadora General

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	2,527,140	6,963,500
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(2,463,706)	(7,113,699)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(37,738)	(43,526)
	<hr/>	
Efectivo Proveniente de Operaciones	<b>25,696</b>	<b>(193,725)</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN</b>		
Compra de Activos Fijos	(27,804)	(2,856)
Disminución de Inversiones Permanentes	-	100,000
	<hr/>	
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<b>(27,804)</b>	<b>97,144</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución (Aumento) en Obligaciones Financieras	(53,637)	24,086
Disminución (Aumento) en Pasivo a Largo Plazo	110,922	(7,671)
	<hr/>	
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<b>57,285</b>	<b>16,414</b>
Disminución del Efectivo	55,177	(80,166)
Efectivo Inicio del Año	2,342	82,508
	<hr/>	
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>57,519</b>	<b>2,342</b>



Jaime Franco  
Gerente General



Patricia Polanco  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

Año Terminado en  
Diciembre 31,2012      Diciembre 31,2011

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	47,831	47,831
-----------------------------	--------	--------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Depreciación	11,596	11,173
Jubilacion Patronal y Desahucio	13,643	-

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

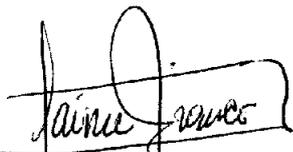
Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar	48,472	168,727
(Aumento) Disminución en Inventarios	364,377	2,070,832
Aumento (Disminución) en Otros Activos	70,740	199,538

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

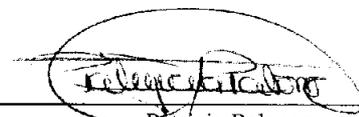
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(57,861)	(103,175)
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	146,972	30,629
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(17,892)	(24,901)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(602,180)	(2,640,655)

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

**25,696      (240,001)**



Jaime Franco  
Gerente General



Patricia Polanco  
Contadora General

**1 Constitución y Objeto**      **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 27 de julio de 1979. Su actividad principal, es la construcción y montaje de instalaciones y sistemas eléctricos, mecánicos e industriales, la construcción de obras civiles; así como la comercialización de equipos y materiales relacionados con el montaje de instalaciones eléctricas; pudiendo además la compañía constituirse como agente, representante o distribuidor de firmas nacionales o extranjeras.

Para el cumplimiento del objeto social, la Compañía podrá realizar los actos y celebrar los contratos permitidos o no prohibidos por la Ley que tengan relación directa con las finalidades de compañía.

Según la Resolución 621 del 9 de febrero del 2011 la Compañía realiza un aumento de capital y reforma de estatutos de un mil doscientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,280), a cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 50.000).

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

**Situación Económica del Ecuador**      La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones seccionales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

... Nota 1

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**2 Bases de  
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía, se preparaban de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Los efectos de la adopción de las (N.I.I.F), y las excepciones adoptadas para la transición a las (N.I.I.F), se detallan a continuación.

Adicionalmente las cifras de los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para poder presentarse de forma comparativa con las cifras del año terminado al 31 de diciembre del 2012.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final,

... Nota 2

La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Implementación de NIIF** Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de la Compañía **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**, las "NIIF", entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, su período de transición fue al 01 de enero del 2011, fecha en la que la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura de acuerdo a (N.I.I.F.), y las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo "NEC" al patrimonio neto reportado bajo "NIIF".

La elaboración de los estados financieros antes mencionados se los ha realizado de acuerdo a la NIIF 1, aplicando todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y la composición de sus estados financieros.

En las Notas 16 y 17, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de Precios al Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

...Nota 2

Año Terminado en Diciembre 31,	Variación Porcentual
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5,41
2012	4.16

**Activos y Pasivos Financieros**

**Clasificación.-** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar
- Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Obligaciones Financieras
- Proveedores Nacionales
- Proveedores del Exterior
- Otras Cuentas por pagar.
- Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento.-** La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Presenta el saldo en bancos, así como los saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método de Contrato Terminado.

...Nota 2

**Propiedad  
Planta y  
Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Equipos de Trabajo	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33,33%
Muebles y Enseres	10.00%
Vehículos	20.00%

**Cargos  
Diferidos**

Corresponden principalmente a los Gastos Administrativos generados en la construcción de los proyectos, que a la liquidación de los mismos son prorrateados mediante porcentajes.

Así como gastos por seguros registrados a su costo de adquisición.

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**3 Efectivo** Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	950	950
Bancos	56,569	1,392
	57,519	2,342

**4 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes	23,178	71,650
Préstamos Empleados	3,400	1,430
Anticipo Proveedores	6,465	-
(1) Compañías Relacionadas	359,876	349,441
Ret. Fuente Años Anteriores	-	1,313
Ret. Fuente del Año	23,449	30,605
IVA en Compras	157,729	140,335
Anticipo Impuesto a la Renta	1,877	-
Fondos de Garantía	27,804	117,433
Otras Cuentas por cobrar	1,528	3,703
	605,306	715,910
Menos Provisión Acumulada para cuentas incobrables	2,318	2,095
	602,988	713,815

(1) Corresponde a valores transferidos en calidad de préstamos la composición del saldo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
<b><u>Compañías Relacionadas</u></b>		
Inelín Cía. Ltda.	359,876	349,441
	359,876	349,441

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**5 Inventarios** El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario de Materiales	105,023	105,945
Inventario de Obras en Proceso	245,796	609,251
	350,819	715,196

**6 Propiedad Planta y Equipo** El resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Equipos de Trabajo	41,064	39,781
Equipo de Oficina	71,460	71,460
Equipo de Computación	18,592	12,316
Muebles y Enseres	14,457	14,212
Vehículos	34,951	34,951
Oficinas Administrativas	160,000	140,000
	340,524	312,720
Menos Depreciación Acumulada	172,010	160,415
	168,514	152,305

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
<b>Costo:</b>	2012	2011
Saldo Inicial	312,720	309,864
Adiciones	27,804	2,856
Retiros	-	-
Saldo Final	340,524	312,720

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

... Nota 6

<b>Depreciación acumulada:</b>	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	160,415	149,242
Gastos del año	11,878	11,173
Retiros	283	-
Saldo Final	172,010	160,415

**7 Otros  
Activos no  
Corrientes**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Activo por Impuesto Diferido	5,080	-
Otros Activos no Corrientes	38,987	-
	44,067	-

**8 Cuentas por  
Pagar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores Locales	167,830	180,138
Varios Acreedores	28,190	27,349
Dividendos por Pagar	131,000	164,893
Empresas Relacionadas por Pagar Corto Plazo	128,907	-
Otras Cuentas por Pagar	47,259	15,305
	503,186	387,685

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

<b>9</b>	<b>Obligaciones Sociales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	Diciembre 31,	
			2012	2011
		Obligaciones con el IESS	6,734	6,229
		Empleados por Pagar	-	11,881
		Fondo de Reserva	-	-
		Vacaciones	24,970	17,368
		Décimo Tercer Sueldo	2,039	17,817
		Décimo Cuarto Sueldo	4,603	4,296
	(1)	15% Participación Trabajadores	11,372	23,041
			49,718	80,632
	(1)	Ver nota 11		

<b>10</b>	<b>Obligaciones Fiscales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	Diciembre 31,	
			2012	2011
		Retenciones en la Fuente	1,588	-
		Retenciones del IVA	2,453	-
		SRI por Pagar	-	3,689
	(1)	Impuesto a la Renta Compañía	16,613	34,857
	(1)	Ver nota 11	20,654	38,546

**11 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 23%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados**

		Diciembre 31,	
		2012	2011
		Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	153,608
			75,816
		15% Participación Trabajadores y Empleados	23,041
			11,372

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

... Nota 11

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

Utilidad antes de Participación Trabajadores	75,816	153,608
(-) 15% Participación Trabajadores	11,372	23,041
(+) Gastos no deducibles en el País	13,820	21,347
(-) Deducción por Pago Trabajadores con Discapacidad	6,035	6,676
Base Imponible Impuesto a la Renta	72,229	145,238
24% Impuesto a la renta (1)	-	34,857
23% Impuesto a la renta (1)	16,613	-
(-) Retenciones en la Fuente	23,449	31,918
Saldo a Favor del Contribuyente	6,836	-
Impuesto a la Renta por Pagar	-	2,939

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

... Nota 11

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

**12 Obligaciones Financieras Largo Plazo**

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<b><u>Instituciones Financieras Locales</u></b>		
Préstamo Banco Internacional por un monto de US\$ 20,000, a una tasa de interés del 11.28% mensual con pagos mensuales a partir del mes de julio del 2012	10,287	-
Préstamo Banco Promerica por un monto de US\$ 70,000, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de mayo del 2012	59,231	-
Préstamo Banco Promerica por un monto de US\$ 17,000, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de septiembre del 2012	15,064	-
	84,582	-

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

- 13 Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<b><u>Pasivos Largo Plazo</u></b>		
Préstamos Socios	39,069	34,613
Anticipo de Clientes	181,266	57,371
Ingresos Anticipado	-	722,068
Prestamos a Empresas Relacionadas	919	120,442
Provisión Jubilación Patronal	59,876	-
Provisión Costos Obras en Proceso	146,422	-
Otros Beneficios Largo Plazo	19,886	-
Préstamos a Mutuo L/P	12,500	-
	459,938	934,494

- 14 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 50,000 participaciones sociales con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

- 15 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**16 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>Utilidad Contable</b>	75,816	75,816	-
15% Participación de Trabajadores	11,372	11,372	-
(-) Empleados Discapacitados	6,035	6,035	-
(+) Gastos no Deducibles	13,820	13,820	-
Base de Cálculo	72,229	72,229	-
23% Impuesto a la Renta	16,613	16,613	-
<b>Utilidad Neta</b>	<b>47,831</b>	<b>47,831</b>	<b>-</b>

**17 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL**

	<b>NIIF</b>	<b>FISCAL</b>	<b>DIFERIDO</b>
<b>31 de Diciembre del 2012</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	1,011,326	1,011,326	-
Activo No Corriente	270,884	270,884	-
<b>Total Activo</b>	<b>1,282,210</b>	<b>1,282,210</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	587,766	587,766	-
Pasivo No Corrientes	544,520	544,520	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,132,286</b>	<b>1,132,286</b>	<b>-</b>
Patrimonio	149,924	149,924	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>149,924</b>	<b>149,924</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,282,210</b>	<b>1,282,210</b>	<b>-</b>

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

...Nota 17

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
<b>31 de Diciembre del 2011</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	1,429,868	1,431,353	(1,485)
Activo No Corriente	264,546	259,465	5,081
<b>Total Activo</b>	<b>1,694,414</b>	<b>1,690,818</b>	<b>3,596</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	504,310	504,310	-
Pasivo No Corrientes	1,031,766	946,994	84,772
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,536,076</b>	<b>1,451,304</b>	<b>84,772</b>
Patrimonio	158,338	239,514	(81,176)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>158,338</b>	<b>239,514</b>	<b>(81,176)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,694,414</b>	<b>1,690,818</b>	<b>3,596</b>

**18 Activos de Riesgo**

Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Última modificación: 26 de junio de 2012.

Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades.

Que mediante Resolución No. UAF-DG-2012-0033, publicada en el R.O. del 09 de Mayo de 2012, Expedir el siguiente Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero

**DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO**

Art. 4.- Los sujetos obligados a informar deberán designar un oficial de cumplimiento en un plazo máximo de 90 días, contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial.

**...Nota 18** 4.1 Cuando un oficial de cumplimiento ya se encuentre calificado como tal por el respectivo organismo supervisor, la designación correspondiente se realizará por parte del representante legal del sujeto obligado, remitiendo a la Unidad de Análisis Financiero copia de la referida calificación y copia de la cédula de ciudadanía del oficial, a fin de que se proceda a validarla y registrarla.

Que mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, se publica el “Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.”

Además de la información requerida por la Superintendencia de Compañías detallada en el artículo 3 de la resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, las compañías que sean sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexas al informe anual de auditoría, el informe de verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

**19 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de Mayo del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.