

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

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015
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 2015, 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y 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 y Aseguramiento (N.I.A.). Esas 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.

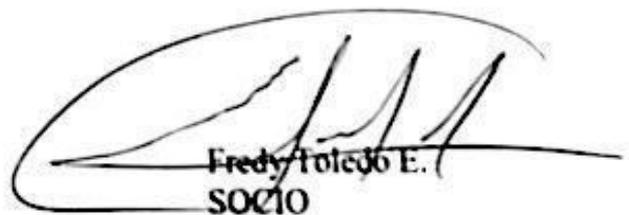
Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELECTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Mayo, 12 del 2016



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.
SOCIO

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

		Diciembre 31,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	Nota 3	8,086	30,598
Cuentas por Cobrar	Nota 4	681,517	794,698
Inventarios	Nota 5	104,731	446,031
Total activo corriente		794,334	1,271,327
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	151,857	189,875
Inversiones		1,000	1,000
Otros Activos no Corrientes	Nota 7	38,987	44,067
Cargos Diferidos		51,687	83,137
		243,531	318,079
		1,037,865	1,589,406
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Sobregiros Bancarios		87,745	87,365
Cuentas por Pagar	Nota 8	414,045	396,735
Obligaciones Sociales	Nota 9	155,656	163,757
Obligaciones Fiscales	Nota 10	6,138	65,386
Total pasivo corriente		663,583	713,243
Pasivo no Corriente			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	Nota 12	13,029	102,663
Obligaciones a Largo Plazo	Nota 13	245,895	572,071
Total Pasivos		922,507	1,387,977
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	Nota 14	50,000	50,000
Reservas Legal	Nota 15	15,137	15,137
Resultados Acumulados	Nota 16	50,221	136,292
Total Patrimonio de los Socios:		115,358	201,429
		1,037,865	1,589,406

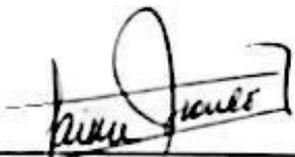

 Jaime Franco
 Gerente General


 Patricia Polanco
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas	1,450,781	2,983,891
Costo de Ventas	(1,210,086)	(2,407,311)
Utilidad Bruta en Ventas	240,695	576,580
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	(274,774)	(432,388)
Total Gastos de Operación	(274,774)	(432,388)
Utilidad (Pérdida) en Operación	(34,079)	144,192
Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	11,530	17,933
Otros Gastos	(38,942)	(31,719)
Total Otros Ingresos Neto	(27,412)	(13,786)
Utilidad(Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(61,491)	130,406
15% Participación Trabajadores	Nota 11	19,561
22% Impuesto a la Renta	Nota 11	54,168
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA	(61,491)	56,677


 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, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	50,000	50,000
	50,000	50,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	15,137	12,303
Ajuste Reserva Legal Año 2014	-	2,834
Saldo Final	15,137	15,137
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	136,292	82,618
Ajustes con Resultados Acumulados	(19,500)	(169)
Ajustes con Resultados Adopción NIIF	(5,080)	-
Provisión Reserva Legal Año 2014	-	(2,834)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	(61,491)	56,677
Saldo Final	50,221	136,292
Total Patrimonio de los Socios	115,358	201,429



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, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	1,984,580	3,302,666
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,903,638)	(3,238,709)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(27,412)	(13,786)
Efectivo Proveniente de Operaciones	53,530	50,171
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN		
Compra de Activos Fijos	(2,386)	(9,952)
(Aumento) Disminución en Inversiones	-	(1,000)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(2,386)	(10,952)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras	380	10,429
Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo	(74,036)	(22,327)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(73,656)	(11,898)
Disminución del Efectivo	(22,512)	27,321
Efectivo Inicio del Año	30,598	3,277
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8,086	30,598


 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 31,2015	Diciembre 31,2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad o (Pérdida) Neta del Ejercicio	(61,491)	56,677
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	9,928	1,985
Utilidad en Venta de Propiedad Planta y Equipo	(3,817)	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	2,797	18,734
(Aumento) Disminución en Inventarios	341,299	241,302
(Aumento) Disminución en Otros Activos	193,521	58,739
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	70,312	(87,434)
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	(25,723)	184,432
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(70,123)	48,910
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(403,173)	(473,175)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	53,530	50,171


 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 se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

**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 INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, han sido 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.

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, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

... Nota 2

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:

Año Terminado en Diciembre 31.	Variación Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

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.

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

**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.

**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:

Activo	Tasas
Edificios	3.33%
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.

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

**Impuestos
Diferidos**

La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del periodo o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

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,	
		2015	2014
	Caja	1,300	1,100
	Bancos	6,786	29,498
		<u>8,086</u>	<u>30,598</u>

4 Cuentas por Cobrar	Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:	Diciembre 31,	
		2015	2014
(1)	Clientes	232,804	235,601
	Préstamos Empleados	516	2,691
	Anticipo Viajes	-	480
	Anticipo Proveedores	27,053	10,156
(2)	Compañías Relacionadas	182,903	182,367
	Ret. Fuente Años Anteriores	755	4,291
	Ret. Fuente del Año	21,984	50,632
	IVA en Compras	195,787	229,408
	Fondos de Garantía	20,776	80,572
	Otras Cuentas por cobrar	813	374
		<u>683,391</u>	<u>796,572</u>
(3)	Menos Provisión Acumulada para cuentas incobrables	<u>1,874</u>	<u>1,874</u>
		<u>681,517</u>	<u>794,698</u>

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>a 30 días</u>	<u>a 60 días</u>	<u>a 90 días</u>	<u>+ 90 días</u>	<u>Total</u>
Clientes	166,073	32,921	1,298	32,512	232,804

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

... Nota 4

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Inclín Cia. Ltda.	181,863	181,327
Inmobiliaria R.P.L.C	1,040	1,040
	182,903	182,367

- (3) Movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	1,874	2,318
Baja de Cuentas por Cobrar	-	(444)
Saldo Final	1,874	1,874

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventario de Materiales	104,731	104,731
Inventario de Obras en Proceso	-	341,300
	104,731	446,031

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

**6 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Equipos de Trabajo	41,064	41,064
Equipo de Oficina	72,654	71,678
Equipo de Computación	20,981	19,570
Muebles y Enseres	21,952	21,952
Vehículos	910	50,332
Software y Licencia	3,750	3,750
Oficinas Administrativas	160,000	160,000
	321,311	368,346
Menos Depreciación Acumulada	169,454	178,471
	151,857	189,875

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
Costo:	2015	2014
Saldo Inicial	368,346	358,394
Adiciones	2,437	9,952
Retiros	(49,422)	-
Ajustes	(50)	-
Saldo Final	321,311	368,346

	Diciembre 31,	
Depreciación acumulada:	2015	2014
Saldo Inicial	178,471	176,485
Adiciones	12,253	1,986
Retiros	(40,740)	-
Ajustes con Resultados Acumulados	19,470	-
Saldo Final	169,454	178,471

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

7 **Otros Activos no Corrientes** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activo por Impuesto Diferido	-	5,080
Otros Activos no Corrientes	38,987	38,987
	38,987	44,067

8 **Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores Locales	321,742	263,930
Varios Acreedores	-	-
Dividendos por Pagar	77,508	114,700
Otras Cuentas por Pagar	14,795	18,105
	414,045	396,735

9 **Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Obligaciones con el IESS	33,519	16,765
Empleados por Pagar	11,977	11,109
Sueldos por Pagar	68,776	67,901
Vacaciones	35,052	38,463
Décimo Tercer Sueldo	2,473	3,222
Décimo Cuarto Sueldo	3,859	6,736
(1) 15% Participación Trabajadores	-	19,561
	155,656	163,757
(1) Ver nota 11		

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

10 **Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	4,212	-
Retenciones del IVA	1,926	-
Convenios Impuestos por Pagar	-	11,218
(1) Impuesto a la Renta Compañía	-	54,168
	<u>6,138</u>	<u>65,386</u>

(1) Ver nota 11

11 **Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad(Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	(61,491)	130,406
15% Participación Trabajadores y Empleados	-	19,561

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad(Pérdida) antes de Participación Trabajadores	(61,491)	130,406
(-) 15% Participación Trabajadores	-	19,561
(+) Gastos no deducibles en el País	3,658	135,374
Base Imponible Impuesto a la Renta	57,833	246,219
22% Impuesto a la renta (1)	-	54,168
(+)Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	22,005	-
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	755	
(-) Retenciones en la Fuente	21,984	54,923
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>734</u>	<u>755</u>

... Nota 11

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

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 en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital 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

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

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

... Nota 11

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

12 Obligaciones

Financieras El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

Largo Plazo

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Instituciones Financieras Locales</u>		
Préstamo Banco Internacional por un monto de US\$ 32,000, a una tasa de interés del 11.28% mensual con pagos mensuales a partir del mes de septiembre del 2013, se terminará de cancelar el 28 de Febrero del 2015.	-	3,830
Préstamo Banco Internacional por un monto de US\$ 24,600, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de febrero del 2013, se terminará de cancelar el 21 de febrero del 2015	-	4,293
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, se terminará de cancelar el 20 de abril del 2015	-	9,456
Préstamo Banco Promerica por un monto de US\$ 60,000, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de Mayo del 2014, se terminará de cancelar el 06 de Mayo del 2015.	-	26,084
Suman	-	43,663

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

... Nota 12

Pasan	-	43,663
Préstamo Banco Promerica por un monto de US\$ 59,000, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de Diciembre del 2014, se terminará de cancelar el 28 de Diciembre del 2015.	-	59,000
Préstamo Banco Internacional por un monto de US\$ 50,000, a una tasa de interés del 11.23% mensual con pagos mensuales a partir del mes de Abril del 2015, se terminará de cancelar el 19 de Marzo del 2016.	13,029	-
Total Obligaciones Financieras Largo Plazo	13,029	102,663

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Pasivos Largo Plazo</u>		
Préstamos Socios	44,496	47,899
Anticipo de Clientes	48,933	272,388
Obras en proceso por liquidar	51,959	-
(1) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	69,007	71,729
Provisión Costos Obras en Proceso	-	167,555
Préstamos a Mutuo L/P	31,500	12,500
	245,895	572,071

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

... Nota 13

- (1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Saldo Inicial	71,729	77,045
	Retiros	(2,722)	(5,316)
		69,007	71,729

- 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 20% 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.

- 16 **Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Resultados Acumulados	217,468	82,618
	Ajuste con Resultados Acumulados	(19,500)	(169)
	Ajuste con Resultados Acumulados R.L. 2014	-	(2,834)
	Resultados Adopción NIIF	(86,256)	-
	Utilidad (Pérdida) del Año	(61,491)	56,677
		50,221	136,292

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

17 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
Pérdida Contable	(61,491)	(61,491)	-
15% Participación de Trabajadores	-	-	-
(+) Gastos no Deducibles	3,658	3,658	-
Base de Cálculo	(57,833)	(57,833)	-
22% Impuesto a la Renta	-	-	-
Pérdida Neta	<u>(57,833)</u>	<u>(57,833)</u>	-

(a) Impuesto a las Ganancias Corriente.- Corresponde a la base imponible establecida por disposiciones de las autoridades fiscales y tributarias vigentes al cierre de cada periodo contable. El porcentaje de impuesto a las ganancias corrientes para el año 2015, y 2014, es del 22%. El impuesto causado por este concepto se reconoce en los resultados del periodo.

(b) Impuesto a las Ganancias Diferido Corresponde a las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base Fiscal de los activos y pasivos con la base financiera, las tasas impositivas y las partidas conciliatorias empleadas en el cálculo para el cálculo de dichos importes que se encuentran vigentes a la fecha del cierre contable del ejercicio.

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

18 Impuestos Diferido El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporaria	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Impuestos Diferidos	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Impuestos Diferidos	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Impuesto por activo Diferido</u>		
Cuentas Incobrables	-	1,419
Intereses	-	3,661
	-	5,080
	-	5,080
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	-	5,080
Impuesto Diferido por Pagar	-	-
	-	5,080

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

... Nota 18

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Cuentas Incobrables	1,419	-	(1,419)	-
Intereses	3,661	-	(3,661)	-
	<u>5,080</u>	<u>-</u>	<u>(5,080)</u>	<u>-</u>
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Cuentas incobrables	1,419	-	-	1,419
Intereses	3,661	-	-	3,661
	<u>5,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,080</u>

- 19 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (12 de mayo del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.