RUIVECSA
Auditores & consultores

ELIOP S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua Edificio Inteca Piso 8 Oficina 801 Telfs.: 2272668 / 2272641 / 2272696 Fax.: 2272594
Email: ruivecsa1@uio.satnet.net Quito - Ecuador

RUIVECSA
Auditores & consultores

ELIOP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

RUIVECSA
Auditores & consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
ELIOP S.A.

Quito, 9 de Julio de 2013

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **ELIOP S.A.;** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones

contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **ELIOP S.A.,** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

7. Sin calificar nuestra opinión, es necesario considerar que la Compañía actualmente se encuentra se encuentra en causal de disolución en razón de superar las pérdidas acumuladas más del 50% del capital social y reservas y dependerá de la decisión de los accionistas el continuar como negocio en marcha.

Víctor Ruiz N. – Socio
RNC Nº 24075

RUIVECSA Cía Ltda
Superintendencia de
Compañías RNAE Nº 432

RUIVECSA
Auditores & consultores

ELIOP S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
expresado en dólares estadounidenses

Activo	Notas	**2.012**		2.011	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes		**228.080**		529	
Cuentas y documentos por cobrar	3	**0**		92.749	
Impuestos anticipados	4, 10	**83.157**		171.036	
Inventarios	5	**0**	**311.237**	138.886	403.200
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo:					
Activo al costo	6	**11.495**		25.590	
Depreciación acumulada		**6.950**	**4.545**	8.451	17.139
Activo por impuesto diferido	7		**0**		19.028
Toatal activos			**315.782**		439.367
Pasivo y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar		**569**		1.006	
Obligaciones Sociales		**0**		936	
Obligaciones tributarias	10	**2.001**	**2.570**	3.707	5.649
Pasivo no corriente:					
Pasivo por impuesto diferido	9	**27.608**		15.769	
Préstamo intercompañias	8	**530.864**	**558.472**	587.254	603.023
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	11		**(245.260)**		(169.305)
Total pasivos y patrimonio			**315.782**		439.367

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADORA

Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua Edificio Inteca Piso 8 Oficina 801 Telfs.: 2272668 / 2272641 / 2272696 Fax.: 2272594
Email: ruivecsa1@uio.satnet.net Quito - Ecuador

RUIVECSA
Auditores & consultores

ELIOP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2.012	2.011
Ingresos:	12		
Ventas		**547.726**	0
Costo de ventas		**671.440**	231.471
		(123.714)	(231.471)
Gastos operacionales:	13		
Gastos administrativos		**(105.244)**	(126.108)
		(105.244)	(126.108)
Otros Ingresos			
Otros		**74.697**	14.335
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		**(154.261)**	(343.244)
Participacion trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	10	**(2.001)**	(3.490)
Utilidad Neta		**(156.262)**	(346.734)
Otro resultado Integral:			
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		**0**	0
Resultado integral del año		**(156.262)**	(346.734)

Las notas explicativas anexas de 1 a 16 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADORA

Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua Edificio Inteca Piso 8 Oficina 801 Telfs.: 2272668 / 2272641 / 2272696 Fax.: 2272594
Email: ruivecsa1@uio.satnet.net Quito - Ecuador

RUIVECSA
Auditores & consultores

ELIOP S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	ORI - Superavit por reavaluo	Resultados Acumulados NIIF	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	2.100	12.664	109.640	0	50.619	175.023
Superavit por reavaluo				2.406		2.406
Pérdida del ejercicio			(346.734)			(346.734)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**2.100**	**12.664**	**(237.094)**	**2.406**	**50.619**	**(169.305)**
Pérdida del ejercicio			**(156.262)**			(156.262)
Devengamiento resultados			**9.537**	**(1.270)**	**72.040**	80.307
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**2.100**	**12.664**	**(383.819)**	**1.136**	**122.659**	**(245.260)**

Las notas explicativas anexas de 1 a 16 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADORA

ELIOP S.A

FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
expresado en dólares estadounidenses

	2.012	2.011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**231.573**	(39.551)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	**714.175**	286.137
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**(482.602)**	(325.688)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**11.041**	0
Disminución de propiedad, planta y equipo	**11.041**	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(15.063)**	39.095
Devengamiento impuestos diferidos	**30.867**	0
Aumento préstamo intercompañías largo plazo	**(45.930)**	39.095
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**227.551**	(456)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**529**	985
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	**228.080**	529

Las notas explicativas anexas de 1 a 16 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADORA

ELIOP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador como una sucursal de compañía extranjera el 7 de mayo de 2003, mediante escritura pública de protocolización de documentos y más diligencias relativas a la creación y apertura de sucursal de la compañía ELIOP S.A. realizada en la Notaría Undécima de Quito del Dr. Rubén Darío Espinosa, bajo la denominación de **"ELIOP S.A.",** inscrita en el registro mercantil el 5 de junio de 2003 bajo el número 1704, tomo 134.

El objetivo social principal de la compañía es el diseño, desarrollo, fabricación, comercialización, representación, instalación y mantenimiento de sistemas, equipos y subconjuntos electrónicos, así como la realización de proyectos de ingeniería en sus vertientes de servicio u obra, que permitan la integración de productos propios o de terceros, llevando a cabo en ellos las labores de estudio, organización, gestión, ejecución, instalación y explotación de los mismos, todo ello, incluso mediante, las operaciones de explotación e importación que fueran necesarias.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2012	4,33%
2011	5,40%
2010	3,33%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron

basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2. Resumen de principales Políticas Contables

a) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. **ELIOP S.A.,** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.

- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c) Cuentas y documentos por cobrar

Registra principalmente las cuentas por cobrar clientes, anticipo a proveedores e impuestos anticipados.

d) Inventarios

Registra el valor de las partes y piezas para la construcción de unidades terminales remotas para las subestaciones de la Empresa Eléctrica Quito.

e) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición, los cuales aún no se han depreciado por ser adquiridos a fines de año.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres,; 33% anual para equipos de computación y software y 20% para vehículos que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

f) Cuentas y documentos por pagar

Registra las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior por la compra de inventarios principalmente.

f) Prestamos de Casa matriz

Corresponde a los valores transferidos como capital de trabajo y pagos realizados a proveedores, los cuales generan intereses, ni se ha definido un plazo para el pago.

g) Participación de empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2012, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al cálculo de anticipo mínimo.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

f) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

g) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

h) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

i) Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	1/1/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	1/1/2013
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	1/1/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de ELIOP S. A. en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de ELIOP S.A. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2,012	2,011
OPTRONIC CIA. LTDA.	**0**	90,908
Seguros	**0**	1,841
Total	**0**	92,749

NOTA 4. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la siguiente es la composición de los impuestos anticipados:

	2,012	2,011
Iva en compras	120	54
Anticipo de impuesto a la renta (vease nota 9)	2,001	0
Retenciones en la fuente (vease nota 9)	10,955	0
Crédito Tributario IVA	65,611	163,021
Retenciones en la fuente años anteriores	4,471	7,961
Total	83,158	171,036

NOTA 5. – INVENTARIOS

A diciembre de 2012 no se mantienen ningún tipo de inventarios.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2012 y 2011 en dólares:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
COSTO				
Equipos de Computación	624	0	624	0
Vehículos	24.966	0	13.471	11.495
	25.590	0	14.095	11.495
Depreciación Acumulada	(8.451)	(1.280)	(2.781)	(6.950)
TOTAL	17.139	(1.280)	11.314	4.545

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2011
COSTO				
Equipos de Computación	934	0	310	624
Vehículos	24,966	0	0	24,966
	25,900	0	310	25,590
Depreciación Acumulada	(7,099)	(1,662)	(310)	(8,451)
TOTAL	18,801	(1,662)	0	17,139

NOTA 7. – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que está vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos:

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2,012	2,011
Activo por impuesto diferido	**0**	19,028
Total	**0**	19,028

NOTA 8. – PRÉSTAMOS INTERCOMPAÑIAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente mantiene como saldos a pagar USD$ 530.864 y USD$ 587.254, originados en transferencias de recursos para capital de trabajo para la compra de inventarios y por pagos a proveedores en el exterior, los cuales no generan ningún interés, ni se ha establecido plazo para el pago. Al 31 de

RUIVECSA
Auditores & consultores

Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua Edificio Inteca Piso 8 Oficina 801 Telfs.: 2272668 / 2272641 / 2272696 Fax.: 2272594
Email: ruivecsa1@uio.satnet.net Quito - Ecuador

diciembre de 2012 incluyen USD 118.930 como contrapartida en concepto de provisión por interés implícito a la tasa de 9.33%.

NOTA 9. – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que está vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivo por impuesto diferido son:

La cuenta por pagar a Eliop S.A. genero un pasivo por impuestos diferido.

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Pasivo por impuesto diferido	**27.608**	15.769
Total	**27.608**	15.769

NOTA 10- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

RUIVECSA
Auditores & consultores

Cálculo de impuesto a la renta	**2.012**	2.011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**(154.261)**	(343.244)
15% participacón trabajadores	**0**	0
Base antes de impuesto a la renta	**(154.261)**	(343.244)
Mas gastos no deducibles: (rti)	**51.542**	89.806
otras rentas excentas	**(73.674)**	(13.551)
Base imponible	**(176.393)**	(266.989)
Impuesto renta	**(2.001)**	(3.490)
Anticipo Impuesto a la renta	**2.001**	0
Crédito por retenciones en la fuente	**10.955**	0
Crédito tributario años anteriores	**4.471**	7.961
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	**15.426**	4.471

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2.012		
		Tasa Efectiva	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**(154.261)**	**23%**	**(35.480)**
Mas gastos no deducibles: (rti)	**51.542**	**-8%**	**11.855**
Rentas exentas	**(73.674)**	**11%**	**(16.945)**
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		**-28%**	**42.571**
Base imponible	**(176.393)**	**-1%**	**2.001**
Impuesto renta	**(154.261)**	**-1%**	**2.001**

	2.011		
		Tasa Efectiva	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(343.244)	24%	(82.379)
Mas gastos no deducibles: (rti)	31.825	-2%	7.638
Gasto de depreciación	1.518	0%	364
Gasto Intereses Implicito	56.463	-4%	13.551
Ajuste Impuesto a la renta	(13.551)	1%	(3.252)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		-20%	67.567
Base imponible	**760**	**-1%**	**3.490**
Impuesto renta	(343.244)	-1%	3.490

Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua Edificio Inteca Piso 8 Oficina 801 Telfs.: 2272668 / 2272641 / 2272696 Fax.: 2272594
Email: ruivecsa1@uio.satnet.net Quito - Ecuador

NOTA 11: PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2.012	2.011
Capital Social	**2.100**	2.100
Reserva Legal	**12.664**	12.664
Resultados Acumulados	**(385.820)**	(233.604)
Superávit por revalúo	**1.136**	2.406
Resultados Acumulados NIIF	**122.660**	50.619
Total	**(247.260)**	(165.815)

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD 12.664 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 12: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de equipos.

Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Ingresos por ventas de activos	998	0
Reversión de deterioro de instrumentos financieros básicos	60.256	0
Devengamiento de impuestos	13.417	0
Otros ingresos	25	14.335
Total	**74.696**	14.335

NOTA 13: COSTOS Y GASTOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de equipos.

Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Costo de ventas	**671.441**	231.471
Gastos Administrativos	**105.243**	126.108
Total	**776.684**	357.579

NOTA 14. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 9 de julio de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2012 sujetos a fiscalización.

NOTA 15. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 9 de julio de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 16. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 9 de julio de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.