

ELIOP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

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:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2011	5,40%
2010	3,33%
2009	4,44%

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ELIOP S.A., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del segundo grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2011, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta en fecha 21 de enero de 2010 y comprende las siguientes fases:



- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF's
- Fase II: Plan de Implementación NIIF's
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada recién en fecha 22 de diciembre de 2010, motivo por el cual los ajustes de la transición fueron registrados en el año 2011, así como los impactos del año 2011.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2010 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones (Véase nota 16).

2. Declaración de cumplimiento

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2009, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2010.

Los estados financieros de ELIOP S.A. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 26 de abril de 2011 y 15 de abril de 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF 1 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas



han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2010, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. 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 2011, 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 imponderables 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 2011 se calcula al 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2012 y 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 2011, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al cálculo de anticipo mínimo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y



pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

e) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, 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.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

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 si, 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	EFFECTIVA A PARTIR
Emitida a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	01/07/2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de ELIOP S. A. en los periodos 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 2011 y 2010 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.011	2.010
Empresa Electrica Quito S.A.	0	364.499
ELIOP S.A. Madrid	0	52
OPTRONIC CIA. LTDA.	90.908	0
Seguros	1.841	0
Total	<u>92.749</u>	<u>364.551</u>

NOTA 4. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la siguiente es la composición de los impuestos anticipados:



	2.011	2.010
Iva en compras	54	3.129
Anticipo de impuesto a la renta (vease nota 9)	0	10.316
Retenciones en la fuente (vease nota 9)	0	4.177
Retenciones de IVA	0	12.528
Crédito Tributario IVA	163.021	159.903
Retenciones en la fuente años anteriores	7.961	3.784
Total	171.036	193.837

NOTA 5. – INVENTARIOS

Corresponde al valor del saldo de inventarios adquiridos durante el ejercicio 2010 por USD \$ 218.171

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Provisión Desvalorización Inventario	0	37.526	37.526
Total	0	37.526	37.526

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2011 y 2010 en dólares:



	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
	<u>25.900</u>	<u>0</u>	<u>310</u>	<u>25.590</u>
Depreciación Acumulada	(7.099)	(1.662)	(310)	(8.451)
TOTAL	<u>18.801</u>	<u>(1.662)</u>	<u>0</u>	<u>17.139</u>

	Saldo 31/12/2009	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2010
COSTO				
Equipos de Computación	500	434	0	934
Vehículos	10.000	14.965	0	24.965
	<u>10.500</u>	<u>15.399</u>	<u>0</u>	<u>25.899</u>
Depreciación Acumulada	(4.330)	(2.769)	0	(7.099)
TOTAL	<u>6.170</u>	<u>12.630</u>	<u>0</u>	<u>18.800</u>

NOTA 7. – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará 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 2011 y 2010, así como el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	2.011	2.010
Activo por impuesto diferido	19.028	9.006
Total	<u>19.028</u>	<u>9.006</u>

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Activo por impuesto diferido	0	9.006	9.006
Total	<u>0</u>	<u>9.006</u>	<u>9.006</u>

NOTA 8. – PRÉSTAMOS INTERCOMPAÑÍAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente mantiene como saldos a pagar USD\$ 587.254 y USD\$ 406.964, 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. De igual manera se reclasifico USD 196.125 de cuentas de corto plazo a largo plazo.

- a) A continuación se presenta el efecto de implementación de la transición de NEC a NIIF.

	NEC	2010 EFECTO	NIIF
Deuda largo plazo	406.964	(159.503)	247.461
Deuda corto plazo	196.125	196.125	392.250
Total	<u>603.089</u>	<u>36.622</u>	<u>639.711</u>

NOTA 9. – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará 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 2011 y 2010, así como el efecto de cambio de NEC a NIIF.

	2.011	2.010
Pasivo por impuesto diferido	<u>15.769</u>	29.230
Total	<u>15.769</u>	<u>29.230</u>

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Pasivo por impuesto diferido	0	29.230	29.230
Total	<u>0</u>	<u>29.230</u>	<u>29.230</u>

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 2011 y 2010, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



	2.011	2.010
Cálculo de impuesto a la renta		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(343.244)	41.368
15% participación trabajadores	<u>0</u>	<u>6.205</u>
Base antes de impuesto a la renta	(343.244)	35.163
Mas gastos no deducibles: (rti)	89.806	351
otras rentas exentas	<u>(13.551)</u>	<u>0</u>
Base imponible	(266.989)	35.514
Impuesto renta	0	10.316
Anticipo Impuesto a la renta	(3.490)	(10.316)
Crédito por retenciones en la fuente	0	(4.177)
Crédito tributario años anteriores	7.961	(5.908)
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	<u>4.471</u>	<u>(10.085)</u>



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

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	(266.989)	-1%	3.490
Impuesto renta	(343.244)	-1%	3.490

2.010

	Tasa Efectiva		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	35.163	25%	8.791
Mas gastos no deducibles	351	0%	88
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		4%	1.437
Base imponible	760	29%	10.316
Impuesto renta	35.163	29%	10.316



NOTA 11: PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es conformado de la siguiente manera:

	2.011	2.010
Capital Social	2.100	2.100
Reserva Legal	12.664	12.664
Resultados Acumulados	(233.604)	109.640
Impto. Renta Otro Resultado Integral	2.406	2.406
Resultados Acumulados NIIF	50.619	50.619
Total	(165.815)	177.429

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Resultados Acumulados NIIF	0	50.619	50.619
Total	0	50.619	50.619

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, 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.

Resultados acumulados - ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF's"

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD \$ 50.619, según se indica a continuación.



NOTA 12.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de la cuenta contable "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" representa una utilidad de USD 50.619 por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.



ELIOP S.A.

EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIF DEL RESULTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

expresado en dólares estadounidenses

	NEC 2.010	EFFECTO	NIF 2.010
Ingresos:			
Ventas	382.854	0	382.854
Otros Ingresos	0	90.442	90.442
	<u>382.854</u>	<u>90.442</u>	<u>473.296</u>
Costos y Gastos:			
Costo de ventas	(309.802)	(28.520)	(338.322)
Gastos Administrativos	(31.684)	(11.303)	(42.987)
	<u>(341.486)</u>	<u>(39.823)</u>	<u>(381.309)</u>
Utilidad del ejercicio	41.368	50.619	91.987
Participacion trabajadores	(6.205)	0	(6.205)
Impuesto a la renta	(10.316)	0	(10.316)
Utilidad Neta	<u>24.847</u>	<u>50.619</u>	<u>75.466</u>
Otro resultado Integral:			
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral	0	2.406	2.406
Resultado integral del año	<u>24.847</u>	<u>53.025</u>	<u>77.872</u>



ELIOP S.A.
EFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF EN LA SITUACION FINANCIERA

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	NEC 2.010	EFECTO	NIIF 2.010
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	985	0	985
Cuentas y documentos por cobrar	373.816	(9.265)	364.551
Impuestos anticipados	195.961	(2.124)	193.837
Anticipo proveedores	28.023	0	28.023
Inventarios	218.171	(37.526)	180.645
Gastos anticipados	1.187	0	1.187
	<u>818.143</u>	<u>(48.915)</u>	<u>769.228</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	15.635	3.165	18.800
Activo por impuesto diferido	0	9.006	9.006
	<u>15.635</u>	<u>12.171</u>	<u>27.806</u>
Total Activos	<u>833.778</u>	<u>(36.744)</u>	<u>797.034</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	41.316	(40.500)	816
Cuentas por pagar relacionadas	196.125	(196.125)	0
Obligaciones Sociales	9.615	0	9.615
Obligaciones tributarias	55.268	0	55.268
	<u>302.324</u>	<u>(236.625)</u>	<u>65.699</u>
Pasivo no corriente:			
Pasivo por impuesto diferido	0	29.320	29.320
Cuentas por pagar relacionadas	406.964	117.622	524.586
	<u>406.964</u>	<u>146.942</u>	<u>553.906</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>	<u>124.490</u>	<u>52.939</u>	<u>177.429</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>833.778</u>	<u>(36.744)</u>	<u>797.034</u>



NOTA 13: INGRESOS

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

Los ingresos generados durante el año 2011 y 2010 fueron los siguientes:

	2.011	2.010
Ingresos por ventas de equipos	0	382.854
Otros ingresos	14.335	0
Total	<u>14.335</u>	<u>382.854</u>

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Ingresos por ventas de equipos	382.854	0	382.854
Otros Ingresos	0	90.442	90.442
Total	<u>382.854</u>	<u>90.442</u>	<u>473.296</u>

Dentro de la cuenta de ingresos financieros no se ha reconocido los ingresos por devengamiento de intereses implícitos de las cuentas por pagar a ELIOP Matriz.

El reconocimiento por intereses implícitos debe realizarse conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 39 en su párrafo GA64, correspondientes a las cuentas mencionadas anteriormente.

NOTA 14: COSTOS Y GASTOS

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

Los ingresos generados durante el año 2011 y 2010 fueron los siguientes:



	2.011	2.010
Costo de ventas	231.471	338.322
Gastos Administrativos	126.108	42.987
Total	357.579	381.309

	NEC	2.010 EFECTO	NIIF'S
Costo de ventas	309.802	28.520	338.322
Gastos Administrativos	31.684	11.303	42.987
Total	341.486	39.823	381.309

Dentro de la cuenta de costos y gastos administrativos no se ha reconocido los gastos generados por la pérdida de valor de los inventarios así como cuentas por cobrar incobrables, de conformidad con la norma NIC 2 y NIC 39.

NOTA 14. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 27 de julio de 2012, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2011 sujetos a fiscalización.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 27 de julio de 2012, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.



NOTA 26. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de julio de 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

