ENCONSER S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1. Actividad

La actividad principal de la compañía es la venta de energía a nivel nacional.

La compañía es una sociedad anónima, constituida en el año 2011 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías,

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el conjunto residencial Belo horizonte, Mz 1335 Solar No10 Guayaquil – Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre :	**Índice de Inflación Anual**
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Politícas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectué estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir es esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de compra, en base al método promedio. El costo no excedía al valor de mercado.

Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el quince por ciento de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% (24% en el 2011) sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta seria del 13% (14% en el 2011) sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota No. 9.* Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. Activos Financieros & por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 los activos financieros y por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

	2012
	(US Dólares)
Clientes	00.00
Compañías relacionadas	8,900.00
Impuesto al valor agregado	7,006.00
Retenciones en la fuente	1,017.00
	16,023.00

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

Impuesto al valor agregado representa crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios del año 2011.

Retenciones en la fuente representan principalmente crédito tributario no compensado en el periodos 2011.

4. Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 los otros activos corrientes representan préstamos a accionistas, los cuales se vencen periodo 2012 y no generan interés.

5. Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 los pasivos corrientes consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Proveedores	10,109.00
Provisiones	7,207.00
	17,316.00

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos 30 días y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2011, las provisiones por pagar representan pagos al Iess y provisiones a empleados.

6. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2011 el capital pagado y suscrito consiste de 1,600 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00

7. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2011 los ingresos operativos representan servicios de transporte prestados a las empresas TPG y Bedeschi.

8. Gastos Administrativos y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2011
	(US Dólares)
Sueldos y provisiones sociales	5,768.00
Mantenimiento y reparaciones	32,000.00
Suministros y materiales	13,328.00
Otros	925,00
	52,021.00

9. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue.

	2011
	(US Dólares)
Utilidad (perdida) antes de provisión para Impuesto a la renta	(1,156.00
Tasa de impuesto	**24%**
Provisión para impuesto a la renta	**0.00**

Lcdo. Alejandro Borbor Jimenez
Representante Legal

CBA. YanderPincay Rodríguez
Contador General