

ENERGYCORP
COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

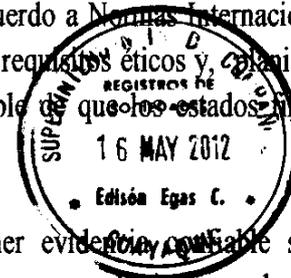
A los Señores Accionistas de

ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.**, que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, clasificamos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.



Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia confiable sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones

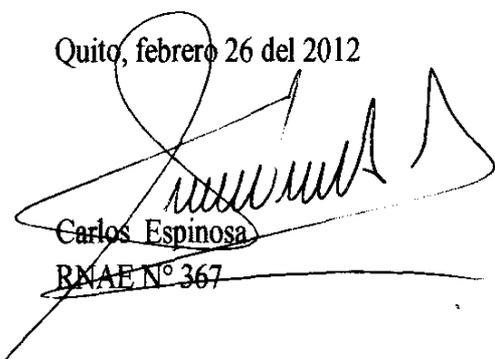
contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.** al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), loas cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera,, Resultados de Operación y Flujos de caja de **ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.**, de acuerdo con principios de Contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y Jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, febrero 26 del 2012


Carlos Espinosa

BMAE N° 367



ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Expresado en USD

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		Año 2010	Año 2011	VARIACION
Caja y Bancos	Nota N° 3	-		-
Cuentas por Cobrar	Nota N° 4	6.586.307	6.586.307	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.586.307	6.586.307	-
Propiedad, Planta y Equipo	Nota N° 5	58.604	58.604	-
Depreciacion Acumulada	Nota N° 5	(58.604)	(58.604)	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	-	-
TOTAL ACTIVO		6.586.307	6.586.307	-

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 Expresado en USD

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		Año 2010	Año 2011	VARIACION
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota N° 6	-	-	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Pasivos a Largo Plazo	Nota N° 7	4.499.695	4.499.695	
TOTAL PASIVO		<u>4.499.695</u>	<u>4.499.695</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO				
Capital suscrito	Nota N.8	1.000.200	1.000.200	0
Aportes Futuras calitalizaciones		954.256	954.256	0
Otras reservas		134.219	134.219	0
Resultados acumulados		-		
Resultado del ejercicio		(2.063)	(2.063)	0
		-	-	
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.086.612</u>	<u>2.086.612</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>6.586.307</u></u>	<u><u>6.586.307</u></u>	<u><u>0</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE DE ENERGIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 AL 31 de Diciembre del 2011
 Expresado en USD

VENTAS

Año 2010 Año 2011

Ventas

- -

TOTAL INGRESOS

- -

GASTOS:

- -

Amortizaciones - Depreciaciones

(2.063) -

TOTAL GASTOS

(2.063) -

RESULTADO DEL EJERCICIO

(2.063) -

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos

ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 de Diciembre del 2011
 Expresado en USD

Detalle	Capital social suscrito y pagado	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2010	1.000.200	954.256	134.219	0	-2.063	2.086.612
Saldo al 31-12-2011	1.000.200	954.256	134.219	0	-2.063	2.086.612

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE ENERGIA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 de Diciembre del 2011

Expresado en USD

<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	2011
Efectivo recibido de clientes	0
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	0
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	0
Total actividades	0
Saldo inicial al inicio	
Saldo al final periodo	<u><u>0</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

**ENERGYCORP COMPAÑÍA GENERADORA DE
ENERGÍA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1.- OBJETIVO SOCIAL

El objeto social de la compañía es la Generación, captación, transmisión y distribución de energía eléctrica . La Compañía tiene vigencia a partir de julio 26 de 1996 en la ciudad de Guayaquil

2.- PRINCIPIOS CONTABLES APLICADOS

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.b. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.e. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.f. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

2.g. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009. De acuerdo con este cronograma **ENERGYCORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A.** Utilizará las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, siendo el 01 de enero del 2011, su fecha de transición.

3. 

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011	VARIACION
Bancos	457	0	457
TOTAL	457	-	457

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4. **CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2011	VARIACION
Otras Cuentas por Pagar	-	0	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>-</u>

5. **DEUDA A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2011	VARIACION
Cuentas por pagar socios	4.499.695	4.499.695	-
Préstamos accionistas	-	-	-
TOTAL	<u>4.499.695</u>	<u>4.499.695</u>	<u>-</u>

6.

ESTADOS FINANCIEROS

6.a. Capital.

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **ENERGYCORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A.**, está integrado por 1.000.200 Acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1.00 cada una a valor nominal unitario

6.b. Reserva Legal.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

6.c. Reserva Facultativa.

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias .

7

ESTADOS FINANCIEROS

7.a, Código Orgánico de la Producción.

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 .

- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por >Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades .
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

7.b. Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5% , puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

7.c. Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

8. 

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

9.

EVENTOS SUCECIDOS

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación del presente informe (febrero 26 del 2012), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos..

----- X -----