

GENERPAC C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DEL
1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014**

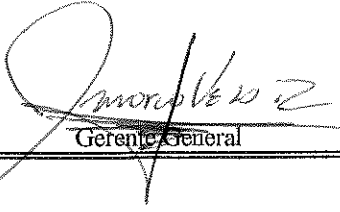
INDICE:

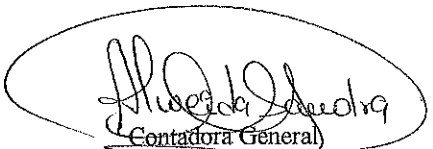
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GENERPAC C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en miles de dólares)

ACTIVOS	Notas	,,,Diciembre 31...	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	3	101,20	25,10
Cuentas por cobrar clientes - neto	4	852,29	918,34
Otras cuentas por cobrar		15,86	12,99
Otros activos corrientes		45,70	45,02
Productos proceso	5	113,59	37,20
Total activo corriente		<u>1.128,64</u>	<u>1.038,65</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo - neto	6	<u>674,23</u>	<u>678,28</u>
ACTIVO INTANGIBLE			
Otros activo no corriente		<u>9,17</u>	<u>9,17</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.812,04</u>	<u>1.726,10</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE	7		
Cuentas por pagar proveedores		10,51	11,63
Gastos acumulados - empleados		9,61	6,31
Impuestos por pagar		2,56	0,80
Préstamo Bancarios		52,22	235,25
Total pasivo corriente		<u>74,90</u>	<u>253,99</u>
PASIVO NO CORRIENTE	8		
Anticipo clientes		1.539,07	1.282,28
Préstamos accionistas		31,95	33,75
Jubilación patronal		11,56	7,92
Total pasivo no corriente		<u>1.582,58</u>	<u>1.323,95</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.657,48</u>	<u>1.577,94</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	9		
Capital social		205,76	205,76
Aporte futura capitalización		32,33	53,32
Reserva legal		14,99	13,55
Resultados acumulados		-124,76	-165,91
Resultados adopción de NIIF		11,25	11,25
Resultados del ejercicio		14,98	30,13
Total patrimonio de los accionistas		<u>154,55</u>	<u>148,11</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.812,04</u>	<u>1.726,06</u>

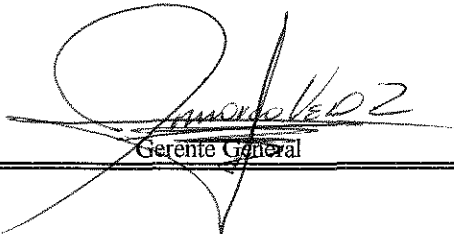

Gerente General

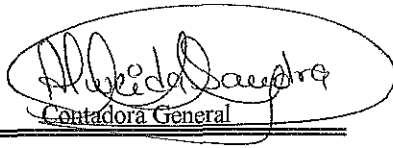

Contadora General

GENERPAC C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en miles de dólares)

	Notas	2014	„,Diciembre 31... 2013
INGRESOS			
Ventas netas locales gravadas - 0%		278,23	231,25
Otros ingresos		4,51	160,95
TOTAL INGRESOS		282,74	392,20
COSTOS Y GASTOS			
Costos de venta de bienes		-34,81	-170,55
Ganancia Bruta		247,93	221,64
Gastos de administracion		-162,72	-62,97
Gastos de ventas		-56,71	-89,83
Gastos financieros y otros		-13,53	-38,71
TOTAL DE GASTOS		-232,95	-191,51
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS		14,98	30,13
PARTICIPACION A EMPLEADOS		2,25	4,52
UTILIDAD NETA Y RESULTADOS INTEGRAL AÑO		17,23	34,65


Gerente General


Contadora General

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

“GENERPAC C.A. – GENERADORA INTERNACIONAL TECNICA DEL PACIFICO”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía “GENERPAC C.A.”, es una empresa de nacionalidad ecuatoriana, que su constitución inicial fue, el 14 de abril del dos mil cuatro ante el notario del cantón Puerto Quito, Dr. Napoleón Borja Borja; luego el 11 de diciembre del año dos mil siete presenta una transformación de reforma de estatutos sociales, aumento de capital, fusión por absorción, todo ante la notaria Trigésima Segunda del Dr. Ramiro Dávila Silva.

Con fecha 1 de abril del dos mil ocho, ante el notario Vigésimo Tercero del cantón Quito, Dr. Gabriel Cobo Urquiza, se celebra la aclaratoria y rectificación de la compañía, de acuerdo a lo señalado en la escritura pública presentada.

El 1 de octubre del dos mil ocho, ante el Dr. Ramiro Dávila Silva, notario trigésimo segundo del cantón Quito, se determina un aumento de capital por el valor de US \$ 205.760.00 y se procede a inscribir en el Registro Mercantil, tomo 135 del uno de julio del dos mil cuatro, rigiéndose por las disposiciones de la Ley de Compañías y más Organismos de Control Gubernamental.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito, además podrá crear y establecer otros establecimientos de trabajo y atención al público en otros lugares del país según sus necesidades, inclusive en el exterior previo cumplimiento de los requisitos de ley.

El plazo de duración es de 99 años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución pudiendo prolongarse o disolverse con anterioridad.

El objeto principal de sus actividades y dentro del giro ordinario de su negocio son: el desarrollo, la implementación y comercialización de bienes, muebles, inmuebles y servicios. Asesoramiento en proyectos de inversión, prestación de servicios técnicos a personas naturales y civiles, nacionales o extranjeras. Adquisición, posesión, uso y disposición de patentes, marcas y demás derechos de propiedad industrial, propios o ajenos. Adquisición en propiedad o arrendamiento de toda clase de bienes muebles e inmuebles. La tramitación y obtención de todo tipo de financiamiento que requiera la empresa así como el otorgamiento de avales. La importación, exportación, comercialización, distribución y fabricación de todo tipo de bienes de capital.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá comprar, arrendar o vender bienes muebles e inmuebles, importar equipos, partes, piezas o repuestos necesarios para la instalación de la infraestructura de la compañía.

Además puede intervenir en contrataciones públicas, privadas, suscripción de convenios y demás actos o contratos permitidos por la Ley. Puede representar como socia o accionista de compañías nacionales o extranjeras, crear o promover la constitución de nuevas compañías participando como parte de contrato o asociándose con otra empresa y transformándose en una distinta, conforme lo disponga la Ley.

A la fecha de la emisión de los estados financieros de la compañía “GENERPAC C.A.”, no es factible determinar con precisión las posibles implicaciones que tendrían ciertas condiciones de carácter económico sucedidas en el país y que tendrían repercusiones en la economía nacional y especialmente sobre la posición financiera y resultados futuros de operación. En tal virtud los estados

financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de "GENERPAC C.A.", han sido preparados en UD \$ dólares americanos y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de "GENERPAC C.A.", han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiera la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo caja y bancos.- Representa el efectivo disponible y depósitos efectuados en cuentas bancarias.

Valuación de propiedad, planta y equipos.- Los activos fijos que muestran sus estados financieros se encuentran registrados al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y reparación se registran a los resultados del año que incurren. La depreciación se aplica de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada. Se observan las disposiciones legales de LRTL, de 10 años para muebles y enseres, 5 años para vehículos y 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente a su costo, el que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su adquisición y ubicación.

Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Ingresos de operación.- Se registran al costo histórico. Los ingresos se reconocen al momento que se realiza la prestación del servicio, o venta, independientemente de la fecha en que se realice el cobro, y se registran en el período correspondiente al documento (factura).

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

Estado de flujos de efectivo.- El estado de flujos de efectivo considera los movimientos de efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituye la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos en efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituye adquisiciones, enajenación de activos no corrientes y otras inversiones que no son incluidas en el efectivo o sus equivalentes de la compañía.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- La compañía se encuentra obligada a declarar mensualmente los impuestos recaudados por: Retenciones en la fuente impuesto a la renta, retenciones del IVA, declaración de ventas y compras.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación o cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar clientes y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar incluyen provisión para reducir su valor de probable de cobro

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes y pasivos no corrientes que comprende las deudas pendientes dentro del periodo contable y las obligaciones por lo menos doce meses después de la fecha del último estado financiero generado al 31 de diciembre.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables y no cotizan en el mercado activo.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, leyes, contratos, compromisos financieros o tributarios etc., que crean ante terceros una expectativa de pago y que la Compañía asumirá estas responsabilidades.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, solo expira, cancela o cumple las obligaciones de la compañía.

Aumento de capital.- Las acciones se encuentran registradas al costo de adquisición tal como lo demuestra el estado de Cambios en el Patrimonio. La compañía procedió a incrementar su patrimonio, con los valores registrados en las cuentas de balance general "Aportes para futura capitalización" la reinversión de utilidades de años anteriores.

Provisión para participación de empleados e impuesto a la renta.- De las utilidades generadas, las provisiones se constituyen de acuerdo con disposiciones legales, estas son 15% para la participación de trabajadores y el 22% para pago de impuesto a la renta.

Obligaciones por beneficios definidos.- De acuerdo a la sección 28 de las NIIF para Pymes "Beneficios para los empleados" se determina utilizando valuaciones actuariales, que involucra suposiciones a: futuros aumentos salariales, rotación de empleados, tasas de mortalidad, entre otros. Estos planes son a largo plazo, por lo que las estimaciones están sujetas a variaciones.

41

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes y pasivos no corrientes que comprende las deudas pendientes dentro del periodo contable y las obligaciones por lo menos doce meses después de la fecha del último estado financiero generado al 31 de diciembre.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables y no cotizan en el mercado activo.

Exenciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones.- La sección 35 d las NIIF (Transacción para PYMES) establece que las estimaciones de la compañía realizadas según NIIF, a la fecha de transición, son coherentes con las estimaciones realizadas dentro de la misma fecha según los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas, luego proceder al ajuste respectivo, esta estimación no podrá darse a menos que exista evidencia objetiva del error cometido en sus registros.

Estimaciones que la compañía ha considerado dentro de la preparación de sus estados financieros.

Vida útil y valor residual de propiedad planta y equipo:

La determinación de la vida útil, así como el valor residual de estos activos involucran juicios y supuestos que podrían tener afectación si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos y de producirse, se realizan los ajustes correspondientes.

Obligaciones por beneficios definidos:

Los costos de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la sección 28 de las NIIF para PYMES., es realizado usando valuaciones actuariales, que involucra suposiciones respecto a la tasa de futuros aumentos de sueldo, rotación de empleados, tasa de mortalidad de empleados entre otros. Debido a su naturaleza se califica en pasivos de largo plazo y tales estimaciones están sujetas a una rango de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo, que es valor en el cual un activo puede ser comprado, vendido, o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases que la mediación de activos y pasivos son los precios justos vigentes en mercados activos. Si la compañía no dispone de estas bases debe realizar estimaciones basadas en información disponible o comparando con activos de los mismas características, modelos etc., aplicando técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo.- Como parte del proceso de adopción de NIIF, la compañía determina un valor justo, para sus propiedades, planta y equipo. Así se encuentra registrado en el Estado de Situación, sin embargo es posible un cambio en el futuro sea a la alza o baja de valores, lo que implica un cambio de estimaciones a los estados financieros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, leyes, contratos, compromisos financieros o tributarios etc., que crean ante terceros una expectativa de pago y que la Compañía asumirá estas responsabilidades.

4

3. OTRAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3A.- CAJA BANCOS

Representa el efectivo disponible y los saldos bancarios al 31 de diciembre del 2013. La aplicación del control interno en estas cuentas se basa en los arqueos de caja y las conciliaciones bancarias realizadas mensualmente. Los saldos son presentados en forma razonable y confiable.

El resumen de estas cuentas, es como sigue:

	Dic.31	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja - Bancos	101.197	25.099

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Su saldo representa, los valores pendientes de cobro a clientes y otros deudores. el detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar clientes.	852.286	918.340
Garantías de obras	00	7.816
Deudores varios	<u>15.862</u>	<u>1.990</u>
Total	868.148	928.146

5.- INVENTARIOS PROCESO

Se registran al costo de adquisición el detalle es:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios obras en proceso	113.589	15.923

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios Pagos anticipados		32.278
Impuestos fiscales	<u>45.699</u>	<u>45.023</u>
Total	45.699	77.301

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Detalle de propiedad, planta y equipo:		
Terrenos	660.000	660.000
Muebles y enseres	7.024	7.024
Equipo y maquinaria	9.015	9.341
Vehículo	19.565	19.565
Equipo de computación	4.376	2.686
Sistema Informático BMS	6.720	6.720
(-) Depreciación acumulada	<u>(32.563)</u>	<u>(24.594)</u>
Total	674.230	678.277

ACTIVO INTANGIBLE:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Detalle de activo intangible:		
Sistema informático		6.720
Impuestos diferidos Jubilación	1.356	1.356
Garantías obras	7.816	
(-) Amortización	<u>- 00,00</u>	<u>- 2.464</u>
Total	9.172	5.612

7.- CUENTAS POR PAGAR

Detalle Cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar proveedores	10.510	11.628
Obligaciones instituciones financieras	52.219	235.251
Beneficios sociales empleados	9.609	6.313
Otros pasivos corrientes	<u>2.558</u>	<u>21.593</u>
Saldo al fin del año	74.896	274.785

Los empleados tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad operacional antes del cálculo del impuesto a la renta de la empresa.

8.- PASIVOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo corresponde a lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo clientes	1.539.072	1.282.282
Préstamos accionistas	31.952	12.962
Provisión jubilación y desahucio	<u>11.559</u>	<u>7.917</u>
Saldo al fin del año	1.582.583	1.303.161

9.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social de la compañía asciende a US\$. 205.760 respaldadas por acciones nominales del valor de UD. \$ 1.00 cada una, cifra que no ha registrado cambio alguno.

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 social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

10.- IMPUESTO A LA RENTA

4

Las empresas, de las utilidades generadas en el período, deben realizar una provisión para el pago del Impuesto a la Renta, la misma que para el año 2014, la tasa de cálculo es del 22% (Registro oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010).

CONTINGENCIAS

Tal como se explica en el informe de auditoría (Párrafo de énfasis) la compañía realizó el pago en el año 2015, de los impuestos pendientes al período 2014, así como las sustitutivas por errores detectados en la auditoría.

La Administración a través de la Gerencia General, se encuentra tramitando el aumento de capital, considerando la compensación de valores, de la cuenta "Aporte futura capitalización" que se encuentran registrados en sus estados financieros.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe del auditor externo independiente (abril 28, 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.

