

INFORME DE AUDITORIA

***GENSER POWER INC.
SUCURSAL ECUADOR***

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
GENSER POWER INC. - SUCURSAL ECUADOR

1. Opinión

1.1. Hemos auditado los estados financieros de **GENSER POWER INC. - SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre 2019 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

1.2. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **GENSER POWER INC. - SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión

2.1 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

2.2 Somos independientes de la compañía **GENSER POWER INC. - SUCURSAL ECUADOR**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del IESBA.

2.3 Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de énfasis

3.1. De acuerdo a lo que se informa en la Nota 1, las operaciones de **GENSER POWER INC. - Sucursal Ecuador**, dependen de las ventas realizadas a **PETROAMAZONAS EP**, con base en los precios y condiciones establecidos en el contrato firmado con fecha 23 de julio de 2010 con una duración de tres años el cual fue ampliado mediante adendum del 03 de junio de 2014 por dos años más, cuya fecha de vencimiento fue en mayo de 2016, y del cual mediante adendum se realizó una nueva ampliación hasta el 30 de septiembre del 2016, finalmente este contrato ya no ha sido renovado. En consecuencia, las actividades de la compañía y sus resultados dependían fundamentalmente del mencionado contrato, y estas se vieron afectadas para los periodos 2018 y 2019 al no generar más ingresos. Adicionalmente, llamamos la atención sobre el hecho de que con fecha 20 de enero de 2020, mediante oficio firmado por el apoderado general de la

*compañía Ecuador se nos comunica que se empezarán las acciones necesarias para la liquidación y cierre de la compañía **GENSER POWER INC. – Sucursal Ecuador.***

4. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

- 4.1.** *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*
- 4.2.** *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*
- 4.3.** *La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

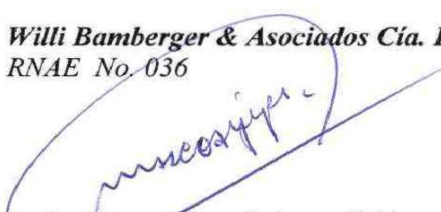
5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

- 5.1.** *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*
- 5.2.** *Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*
- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
 - *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*

- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
 - *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
 - *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*
- 5.3. *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*
6. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**
- 6.1. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 de la Compañía, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, febrero 04, de 2019

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405

Genser Power Inc. (Sucursal Ecuador)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	35.954,35	29.140,52
Activos por impuestos corrientes	5	109.953,63	100.829,38
Inventarios	6	201.291,26	210.398,17
Activos mantenidos para la venta	7	2.963.684,86	2.939.540,10
Total Activos Corrientes		3.310.884,10	3.279.908,17
Activos No Corrientes			
Propiedad y equipo, neto	8	2.718,33	4.084,87
Gastos pagados por anticipado	9	1.482,13	2.055,50
Total Activos No Corrientes		4.200,46	6.140,37
ACTIVOS TOTALES		3.315.084,56	3.286.048,54
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	0,02	4.271,17
Obligaciones sociales	11	6.240,98	5.696,06
Pasivo por impuestos corrientes	12	644,94	427,20
Obligaciones laborales corrientes	13	19.453,47	19.453,47
Total Pasivos Corrientes		26.339,41	29.847,90
PASIVOS TOTALES		26.339,41	29.847,90
PATRIMONIO			
Capital social	14	1.923.255,63	1.685.255,63
Resultado adopción NIIF	15	693.175,95	693.175,95
Resultados acumulados		859.467,06	1.386.626,45
Otros Resultados Integrales		18.302,00	18.302,00
Resultado del ejercicio		(205.455,49)	(527.159,39)
Total Patrimonio		3.288.745,15	3.256.200,64
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		3.315.084,56	3.286.048,54

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Vladimir Villalba
APODERADO GENERAL


Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL

Genser Power Inc. (Sucursal Ecuador)
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	16	-	19.068,70
Costo de ventas	17	(32.352,99)	(417.202,39)
		(32.352,99)	(398.133,69)
Gastos administración	18	(100.808,06)	(107.960,96)
Gastos Operacionales		(100.808,06)	(107.960,96)
Otros ingresos	19	-	2.596,02
Otros gastos	20	(72.294,44)	(3.500,76)
Ingresos / Gastos No Operacionales		(72.294,44)	(904,74)
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		(205.455,49)	(506.999,39)
Impuesto a la renta corriente	21	-	(20.160,00)
Resultados antes de otros resultados integrales		(205.455,49)	(527.159,39)
Resultado Integral Total		(205.455,49)	(527.159,39)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Vladimir Villalba
APODERADO GENERAL

Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL

Genser Power Inc. (Sucursal Ecuador)
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.245.255,63	693.175,95	1.708.496,39	18.302,00	(321.869,94)	3.343.360,03
Transferencia de resultados Asignación de Capital	440.000,00		(321.869,94)		321.869,94	440.000,00
Resultado del ejercicio					(527.159,39)	(527.159,39)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.685.255,63	693.175,95	1.386.626,45	18.302,00	(527.159,39)	3.256.200,64
Transferencia de resultados Asignación de Capital	238.000,00		(527.159,39)		527.159,39	238.000,00
Resultado del ejercicio					(205.455,49)	(205.455,49)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.923.255,63	693.175,95	859.467,06	18.302,00	(205.455,49)	3.288.745,15

Vladimir Villalba
APODERADO GENERAL

Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL

Genser Power Inc. (Sucursal Ecuador)

Estado de Flujo del Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(207.041,41)	(412.621,59)
Clases de cobros por actividades de operación		-	21.659,93
Clases de pagos por actividades de operación		(105.761,60)	(365.473,64)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(106.306,52)	(357.574,22)
Pagos a y por cuenta de los empleados		544,92	(7.899,42)
Por Obligaciones Fiscales		(8.906,51)	(40.364,77)
Otras Entradas - Salidas de Efectivo		(92.373,30)	(28.443,11)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(24.144,76)	(28.547,99)
Adición de activos mantenidos para la venta		(24.144,76)	(28.547,99)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		238.000,00	440.000,00
Asignaciones de Capital		238.000,00	440.000,00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		6.813,83	(1.169,58)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo		29.140,52	30.310,10
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		35.954,35	29.140,52

Vladimir Villalba
APODERADO GENERAL

Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL

Genser Power Inc. (Sucursal Ecuador)

Estado de Flujo del Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(205.455,49)	(506.999,39)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31.125,68	318.344,74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización y otros relativos	22.018,77	1.988,06
Baja de inventarios	9.106,91	-
Otros ajustes	-	316.356,68
Cambios en activos y pasivos operativos:	(32.711,60)	(223.966,94)
Variaciones en Activos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	(159.549,85)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	22.773,84
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(9.124,25)	(33.106,89)
(Incremento) disminución en servicios pagados por anticipado	(20.078,86)	(24.947,14)
Variaciones en Pasivos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4.271,15)	(13.979,60)
Incremento (disminución) en otras obligaciones	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	544,92	(7.899,42)
Incremento (disminución) en obligaciones impositivas	217,74	(7.257,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(207.041,41)	(412.621,59)

Vladimir Vitarba
APODERADO GENERAL

Gabriela Proano
CONTADOR GENERAL

GENSER POWER INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas USD \$ dólares de los Estados Unidos de América

Nota 1 Constitución y operaciones

GENSER POWER INC (Sucursal Ecuador), es una sucursal de GENSER POWER INC., sociedad constituida y domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas BVI. La sucursal obtuvo su permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución N° 07.Q.IJ.0853 emitida por la Superintendencia de Compañías el 28 de febrero de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo de 2007. Su domicilio está ubicado en Av. Amazonas N36-177 y Naciones Unidas.

La Compañía tiene por objeto social provisión de energía eléctrica mediante equipos de generación a gas, a diésel o combinados a cuyo efecto puede incluir las actividades de estudio, asesoría, diseño técnico, provisión o distribución y está sujeta a las leyes ecuatorianas.

Las operaciones de GENSER POWER INC. – Sucursal Ecuador, dependen de las ventas realizadas a PETROAMAZONAS EP, con base en los precios y condiciones establecidos en el contrato firmado con fecha 23 de julio de 2010 con una duración de tres años el cual fue ampliado mediante adendum del 03 de junio de 2014 por dos años más, cuya fecha de vencimiento fue en mayo de 2016, y del cual mediante adendum se realizó una nueva ampliación hasta el 30 de septiembre del 2016, finalmente este contrato ya no ha sido renovado. En consecuencia, las actividades de la compañía y sus resultados dependían fundamentalmente del mencionado contrato, y estas se vieron afectadas para los períodos 2018 y 2019 al no generar más ingresos.

Con fecha 20 de enero de 2020, la administración de la compañía anuncia que iniciará los trámites pertinentes para la liquidación y cierre de GENSER POWER INC. – Sucursal Ecuador.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia General en el primer trimestre del 2018. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización y aprobados por la gerencia.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);

- Costos de administración y otros costos indirectos generales.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria, Equipo	10 años	10%
Equipo e Instalaciones Oficina	10 años	10%
Equipo de Computacion y Software	3 años	33%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor

recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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 la renta definitivo.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal

mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

A partir del año 2018 y 2019, la entidad decidió no realizar la provision por Jubilación Patronal y desahucio, por la situación de negocio en marcha que enfrenta actualmente.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía no tuvo ingresos de actividades ordinarias.

3.13 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Conbinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largom plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Caja Chica Oficina Quito	500,00	500,00
Fondo Movilizacion	500,00	500,00
Banco Pacifico Cta 5253810	32.571,42	25.757,59
Banco Guayaquil Cta 9072128	1.437,49	1.437,49
Banco Guayaquil Cta 9076905	945,44	945,44
Total	35.954,35	29.140,52

Nota 5 Activos por impuestos corrientes

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Créditos Tributario IVA Compras	68.176,82	59.052,57
Crédito Tributario IVA Retenido Vtas	3.794,68	3.794,68
Crédito Tributario IR Retenido Vtas	2.710,48	2.710,48
Crédito Tributario IVA Ventas por NC	35.271,65	35.271,65
Total	109.953,63	100.829,38

Nota 6 Inventarios

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Inventarios Aceites y Lubricantes	2.856,00	2.856,00
Inventarios Respuestos	191.548,45	200.655,36
Inventarios Suministros de consumo	1.043,41	1.043,41
Inventario Repuestos Culatas Reparadas	0,07	0,07
Inventario Herramientas	5.843,33	5.843,33
Total	201.291,26	210.398,17

Nota 7 Activos mantenidos para la venta

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Activos Mantenidos Para la Venta (Costo)	2.963.684,86 i)	2.939.540,10
Total	2.963.684,86	2.939.540,10

- i) Corresponde a la adquisición maquinarias en el año 2015, con el propósito de ser entregadas en arrendamiento financiero a la compañía PETROAMAZONAS EP, como parte del servicio que se establecía en el adendum del contrato C0085-PAM-2009, sin embargo al existir varios inconvenientes con el financiamiento de esta maquinaria PETROAMAZONAS EP, decide no renovar el contrato, y las maquinarias quedan sin uso, por tal motivo GENSER POWER decide ponerlas a la venta por un periodo no mayor a un año, estas maquinarias se encuentran en una bodega en la almacenadora PROCARGO ZONA FRANCA SAS. en la ciudad de Cartagena – Colombia.

El costo total de las maquinarias incluye el costo de adquisición de las mismas, costos de importación y costos de reexportación a la almacenadora, en el periodo 2019 se generaron costos de almacenaje por US\$ 24.144,76, el movimiento es como sigue:

	Valor
Saldo Inicial	2.939.540,10
Adiciones	24.144,76
Saldo Final	2.963.684,86

Nota 8 Propiedad, Planta y Equipo

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al 31/12/2019
Muebles y Enseres	205,00	-	-	-	205,00
Plantas, Maquinaria, Equipo e Instalaciones	15.821,44	-	-	-	15.821,44
Equipo e Instalaciones Oficina	0,00	-	-	-	0,00
Equipo de Computación y Software	5.010,23	-	-	-	5.010,23
Total Activos Fijos Depreciables	21.036,67	-	-	-	21.036,67
Depreciación Acumulada					
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(163,73)	(20,52)	-	-	(184,25)
Dep. Acum. Plantas, Maquinaria, Equipo e Instalaciones	(11.777,73)	(1.346,02)	-	-	(13.123,75)
Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	(5.010,34)	-	-	-	(5.010,34)
Total Depreciación Acumulada	(16.951,80)	(1.366,54)	-	-	(18.318,34)
Total Propiedad, planta y equipo	4.084,87	(1.366,54)	-	-	2.718,33

Nota 9 Gastos pagados por anticipado

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Polizas Seguros	1.482,13	2.055,50
Total	1.482,13	2.055,50

Nota 10 Cuentas por pagar comerciales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Proveedores Locales	0,02	2.367,97
Proveedores Exterior	-	1.903,20
Total	0,02	4.271,17

Nota 11 Obligaciones Sociales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Aportes IESS	764,48	764,48
Prestamos less	906,10	1.201,95
Fondos Reserva	129,89	129,89
Decimo Tercer Sueldo	295,00	294,97
Decimo Cuarto Sueldo	328,35	321,70
Vacaciones	3.817,16	2.983,07
Total	6.240,98	5.696,06

Nota 12 Pasivo por Impuestos Corrientes

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Retencion IVA 70%	1,05	36,88
Retencion IVA 100%	458,64	228,38
Ret. Fte. Renta 2%	0,25	10,16
Rte. Fte. Renta 10%	180,00	150,00
Rte. Fte. Renta 0.10%	-	1,78
Ret. Fte. Renta Rel. Dependencia	5,00	-
Total	644,94	427,20

Nota 13 Obligaciones laborales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Jubilación Patronal	17.752,79 i)	17.752,79
Desahucio	1.700,68 i)	1.700,68
Total	19.453,47	19.453,47

i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Pagos	Saldo al 31-12-2019
Jubilación Patronal	17.752,79	-	17.752,79
Bonificación Desahucio	1.700,68	-	1.700,68
Total	19.453,47	-	19.453,47

Nota 14 Capital suscrito

La sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$ 2.000,00 de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 07.Q.I.J.0853, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 02 de marzo de 2007. Mediante resolución de directores con fecha 08 de enero de 2020, la compañía Matriz Genser Power Inc., decide realizar el aumento de asignaciones de capital a la compañía sucursal Genser Power Inc. Sucursal Ecuador por un valor de US\$ 238.000,00, quedando como capital total de la compañía el valor de USD\$ 1'923.255,63.

Nota 15 Resultados acumulados de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "NIIF por primera vez", separada del resto de los resultados acumulados, al 2019 y 2018 el saldo es de USD\$ 693.175,95.

Nota 16 Ingresos

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Ventas al Exterior	-	19.068,70
Total	-	19.068,70

Nota 17 Costos

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Costo de venta	-	312.999,14
Materiales Directos	9.106,90	22.778,60
Costos Indirectos	23.246,08	81.424,65
Total	32.352,98	417.202,39

Nota 18 Gastos de administración y ventas

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
	Gastos de Administración	
Gastos del Personal	56.337,10	56.130,93
Honorarios Profesionales	26.985,00	30.596,50
Impuestos	11.955,18	13.811,54
Arrendamientos	4.041,00	5.269,20
Contribuciones y Afiliaciones	402,00	381,00
Servicios	1.026,05	543,52
Gastos Legales	0,00	21,48
Mantenimientos y Reparaciones	-	-
Gastos de Viaje	-	-
Depreciaciones	20,52	445,90
Otros	41,21	760,89
Total	100.808,06	107.960,96

Nota 19 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Otros	-	0,01
Otros Ingresos	-	2.596,01
Total	-	2.596,02

Nota 20 Otros egresos no operacionales

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Gastos Financieros	1.309,72	1.954,12
Gastos Extraordinarios	70.984,72	1.546,64
Total	72.294,44	3.500,76

Nota 21 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

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 la 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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Pérdida del Ejercicio	(205.455,49)	(506.999,39)
Utilidad/Pérdida Antes de IR	(205.455,49)	(506.999,39)
(+) Gastos No Deducibles	233,64	1.546,64
Utilidad/Pérdida Gravable	(205.221,85)	(505.452,75)
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	20.160,00
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	(20.160,00)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	20.160,00
(-) Retenciones en la fuente recibidas	-	-
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	-	20.160,00

Nota 22 Partes Relacionadas

Las transacciones efectuadas por GENSER POWER INC. (Sucursal Ecuador), con sus relacionadas corresponden a compras y ventas de bienes y servicios relacionados con su giro ordinario, durante el periodo 2019, no se ha realizado operaciones con partes relacionadas.

Nota 23 Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2019 y 2018.

Descripción	2019	2018
Remuneraciones y Beneficios Sociales	42.471,00	60.471,00
Total	42.471,00	60.471,00

Nota 24 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 25 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa no ha obtenido ingresos durante el periodo 2019.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

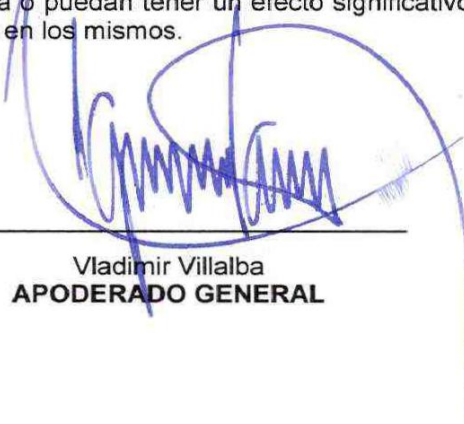
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 26 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Vladimir Villalba
APODERADO GENERAL



Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL