

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.

El objetivo principal de la sucursal es la generación de energía mediante máquinas de gas y diésel.

Las operaciones principales de la compañía dependían fundamentalmente de las ventas realizadas a la compañía **Petroamazonas EP**, a través de un contrato suscrito el 23 de julio de 2010, cuyo objetivo principal era el suministro de energía eléctrica en forma continua y estable en los campos Eden Yuturi e ILYP, el mismo que tenía una duración de 3 años, y que fue ampliado mediante adendum suscrito el 03 de junio de 2014, a una duración de dos años más, el que finalizó en mayo de 2016, y posteriormente mediante un adendum se extendió hasta el 30 de septiembre de 2016 y no fue renovado.

Nota 2. Bases de Preparación Y Presentación De Los Estados Financieros

2.1 Presentación de Estados Financieros Individuales

De acuerdo con la NIC 27, los Estados Financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades controladas por la compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados Estados Financieros Separados, ya sea por requerimiento de la legislación del país de la compañía o decisión voluntaria de la misma.

2.2 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).

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 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.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos

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.

2.7 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por el Apoderado General que es designado por la compañía matriz y cuyos informes son aprobados hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen De Las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016.

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 y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan a o deducen el valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: 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 Cuentas por cobrar comerciales

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 comerciales: 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).

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar comerciales

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

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

a) 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:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- 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
- 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.

b) Pasivos financieros

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

3.4 Inventarios

Los Inventarios corresponden a repuestos, suministros de consumo, mercadería en tránsito, los mismos que están valorados a sus costos históricos, que no exceden a su valor neto de realización. El método de valoración del costo de estos inventarios es el promedio ponderado.

3.5 Crédito tributario y pagos anticipados

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.

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.

3.6 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.

Depreciación

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren 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.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

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

Activo	2016	2015
Muebles y Enseres	10 años	10 años
Maquinaria, Equipo	10 años	10 años
Equipo e Instalaciones Oficina	10 años	10 años
Equipo de Computacion y Software	3 años	3 años

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

3.7 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.

3.8 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.

3.9 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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten 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. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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.

3.10 Obligaciones Financieras

Corresponde a financiamiento con instituciones del sistema financiero del exterior que son de corto y de largo plazo. Estos préstamos se reconocen a su costo de transacción y el costo financiero se reconoce en los resultados de cada periodo de acuerdo con las condiciones contractuales de tasa de interés y vencimiento.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer, décimo cuarto sueldo y fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- 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.

3.11.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal y Desahucio

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

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.

3.13 Reconocimiento de 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 periodo más cercano en el que se conocen.

Nota 4. 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:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Caja Chica Oficina Quito	500,00	500,00
Caja Chica Campamento	500,01	1.000,01
Fondo Movlizacion	500,00	500,00
Banco Pacifico Cta 5253810	13.756,30	67.665,04
Banco Guayaquil Cta 9072128	25.811,65	63.557,19
Banco Guayaquil Cta 9076905	971,72	971,72
Total	42.039,68	134.193,96

Nota 6. Inversiones

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Inversiones Corrientes	0,00 i)	242.730,00
Total	0,00	242.730,00

- i) Corresponde a una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil que tenía un vencimiento a octubre de 2016, y una tasa de interés del 6.3%, esta inversión formaba parte como garantía del préstamo que se tiene en la Corporación Interamericana de Inversiones (ver Nota 14), y que debido a la poca liquidez con la que contaba la Compañía para cumplir con sus obligaciones financieras, ejecutaron esta garantía como parte de pago del préstamo.

Nota 7. Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Clientes	288.134,46 i)	1.534.597,99
Contrato Clientes	- ii)	165.585,89
Cuentas por Cobrar Provision Ingresos	-	133.393,17
Total	288.134,46	1.833.577,05

- i) Los vencimientos de clientes, con su respectiva concentración al 2016 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Pocental
31-60	154.497,47	53,62%
> 121	133.636,99	46,38%
Saldo 31/12/2016	288.134,47	100,00%

Corresponde a servicios prestados a la compañía Petroamazonas EP, cliente del cual proviene el 100% de sus ingresos.

- ii) Constituyó una cuenta por cobrar a Petroamazonas en virtud del contrato de arrendamiento firmado, mediante la cual la Compañía determinó la cuenta por cobrar al inicio del contrato considerando el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento financiero, sin embargo cuando Petroamazonas EP no renovó el contrato suscrito la Compañía consideró muy poco probable la recuperación de este saldo, por lo que tomó la decisión de darlo de baja.

Nota 8. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Empleados	-	911,64
Depositos en Garantía	3.000,00	4.900,00
Total	3.000,00	5.811,64

Nota 9. Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Cr. Tributarario IVA Compras	27.156,90	-
Total	27.156,90	-

Nota 10. Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Importaciones en Tránsito	- i)	2.721.677,00
Inventarios Aceites y Lubricantes	2.856,00	7.933,70
Inventarios Respuestos	225.435,38	-
Inventarios Suministros de consumo	1.043,55	2.650,12
Inventario Repuestos Culatas Reparadas	17.706,72	-
Inventario Herramientas	5.843,33	5.843,33
Total	252.884,98	2.738.104,15

- i) Al 31 de diciembre de 2015 la compañía adquirió maquinarias para ser entregadas en arrendamiento financiero a Petroamazonas como parte del contrato suscrito, al no renovarse el mismo estas maquinarias fueron clasificadas como activos mantenidos para la venta. (Ver Nota 11)

Nota 11. Activos mantenidos para la venta

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Activos Mantenidos Para la Venta (Costo)	2.893.911,29 i)	-
Total	2.893.911,29	0,00

- 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 almacenera Almagama S.A. 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 almacenera.

Nota 12. Propiedad, planta y equipo

Se refiere a:

Costo	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Consumos	Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2016
Inventario Repuestos no Depreciables	359.528,45	109.101,83	-243.194,90	-	-225.435,38	-
Total Activos Fijos No Depreciables	359.528,45	109.101,83	-243.194,90	-	-225.435,38	-
Muebles y Enseres	18.882,08	-	-	-2.407,84	-	16.474,24
Plantas, Maquinaria, Equipo e Instalaciones	39.252,30	2.893.911,29	-	-23.430,86	-2.893.911,29	15.821,44
Equipo e Instalaciones Oficina	5.625,21	-	-	-812,00	-	3.813,21
Equipo de Computación y Software	40.995,91	-	-	-4.897,40	-	36.098,51
Total Activos Fijos Depreciables	104.755,50	2.893.911,29	-	-32.548,10	-2.893.911,29	72.207,40
Depreciación Acumulada						
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-9.524,86	-1.812,28	-	1.428,50	-	-9.908,64
Dep. Acum. Plantas, Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-7.912,08	-194.455,60	-	2.446,20	190.072,37	-9.849,11
Dep. Acum. Equipo e Instalaciones Oficina	-1.939,06	-516,93	-	789,70	-	-1.666,29
Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	-33.865,14	-3.814,31	-	4.897,40	-	-32.782,05
Total Depreciación Acumulada	-53.241,14	-200.599,12	-	9.561,80	190.072,37	-54.206,09
Total Propiedad, planta y equipo	411.042,81	2.802.414,00	-243.194,90	-22.986,30	-2.929.274,30	18.001,31

Nota 13. Gastos pagados por anticipado

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Polizas Seguros	2.055,54	23.449,78
Total	2.055,54	23.449,78

Nota 14. Obligaciones Financieras

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Instituciones Financieras Exterior	172.622,50 i)	1.008.820,00
Instituciones Financieras Exterior	-	1.000.000,00
Total	172.622,50	2.008.820,00

i) El detalle del préstamos bancarios es como sigue:

Nº Operación:	EC3874A-02
Banco:	Corporación Interamericana de Inversiones
Fecha de Emisión:	30 de noviembre de 2015
Monto:	2.000.000,00
Tasa de Interés libor:	5,50%

Tipo	Saldo al 31/12/2015	Pago Cuotas	Intereses	Ejecución de Garantía	Reclasificación	Saldo al 31/12/2016
Corto Plazo	-1.008.820,00	731.843,98	-63.023,98	340.000,00	-172.622,50	-172.622,50
Largo Plazo	-1.000.000,00	866.086,07	-38.708,57		172.622,50	0,00
Total	-2.008.820,00	1.597.930,05	-101.732,55	340.000,00	0,00	-172.622,50

El préstamo se encontraba garantizado con una póliza de acumulación que se mantenía en el Banco de Guayaquil, y que debido a la poca liquidez con la que contaba la compañía para cumplir con esta obligación, ejecuto esta garantía como parte de pago del préstamo.

Nota 15. Cuentas por pagar comerciales

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Proveedores Locales	42.299,33	140.869,22
Proveedores del Exterior	81.341,26	48.845,45
Total	123.640,59	189.714,67

Nota 16. Obligaciones Laborales Corrientes

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Aportes IESS	2.894,65	4.638,92
Prestamos less	960,16	1.740,46
Fondos Reserva	437,77	928,76
Decimo Tercer Sueldo	1.063,83	1.789,68
Decimo Cuarto Sueldo	1.372,51	2.407,20
Vacaciones	4.357,19	26.048,81
Participación Trabajadores	-	67.366,94
Total	11.086,11	104.920,77

Nota 17. Pasivo por impuesto corriente

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
IVA por Pagar	-	20.903,35
Retencion IVA 30%	-	12,34
Retencion IVA 70%	865,73	2.855,41
Retencion IVA 100%	519,46	373,11
Retencion IVA 10%	-	156,38
Retencion IVA 20%	251,67	199,42
Ret. Fte. Renta 1%	-	148,49
Ret. Fte. Renta 2%	281,35	888,36
Ret. Fte. Renta 8%	136,00	223,35
Rte. Fte. Renta 10%	-	330,00
Rte. Fte. Renta 0.10%	1,78	0,85
Ret. Fte. Renta Rel. Dependencia	759,95	1.436,93
Rte. Fte. Renta 24%	0,01	-
Impuesto Renta Ejercicio Anterior	23.933,42 i)	57.769,55
Impuesto Salida de Divisas	604,54	2.392,27
Impuesto a la Renta por Pagar del Año	12.188,37	41.772,62
Total	39.542,28	129.462,43

- i) Corresponde al diferimiento del pago del Impuesto a la Renta del año 2015 hasta el mes de mayo de 2018, el cual fue autorizado por el órgano de control.

Nota 18. Otros cuentas por pagar

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Cuentas por Pagar Municipio de Quito	6.413,61 i)	0,00
Total	6.413,61	0,00

- i) Corresponde al diferimiento del pago de impuestos municipales del año 2016, hasta el mes de junio de 2017.

Nota 19. Obligaciones laborales no corrientes

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Jubilacion Patronal	17.752,79	14.105,79
Desahucio	14.151,95	7.340,53
Total	31.904,74 i)	21.446,32

- i) El movimiento de la cuenta es como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2015	Ajuste / Regulación	Retiros	Saldo 31/12/2016
Jubilacion Patronal	14.105,79	3.647,00	-	17.752,79
Desahucio	7.340,53	13.239,00	-6.427,58	14.151,95
Total	21.446,32	16.886,00	-6.427,58	31.904,74

Nota 20. Patrimonio

Capital Asignado

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 10 de agosto de 2016, 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\$ 720.000,00, quedando como capital total de la compañía el valor de USD\$ 722.000,00.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF Por Primera Vez

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 2016 y 2015 el saldo es de USD\$ 693.175,95.

Nota 21. Ingresos Operacionales

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Generacion Energia Electrica	193.251,88	344.679,77
Mantenimiento Equipos Generacion Electrica	567.664,55	2.294.642,67
Ingresos Financieros	-	83.880,73
Ventas Locales	54.494,61	6.424,00
Ventas Locales	-	63.231,00
Total	815.411,04	2.792.858,17

Nota 22. Costo de Ventas

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Costo de Venta	43.283,12	5.900,00
Materiales Directos	274.182,17	691.754,67
Mano de Obra Directa	52.930,25	210.757,89
Costos Indirectos	396.614,10	899.061,76
Total	767.009,64	1.807.474,32

Nota 23. Gastos de Administración

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Gastos del Personal	124.273,19	150.969,49
Honorarios Profesionales	56.301,65	67.023,92
Impuestos	39.409,79	154.650,52
Arrendamientos	28.660,88	32.245,32
Contribuciones y Afiliaciones	381,00	444,50
Seguros	1.596,73	10.153,30
Servicios	10.863,50	18.061,07
Gastos Legales	4.131,58	1.888,47
Mantenimientos y Reparaciones	802,83	2.586,31
Gastos de Viaje	5.949,92	9.895,73
Depreciaciones	6.143,52	7.435,48
Otros	7.257,75	20.452,04
Total	285.772,34	475.806,15

Nota 24. Otros Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Rendimientos Financieros	14.391,12	16.879,14
Otros Ingresos	60.562,60	9.782,30
Total	74.953,72	26.661,44

Nota 25. Otros Gastos

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Gastos Financieros	113.779,22	69.794,76
Gastos Extraordinarios	196.107,80	17.331,43
Total	309.887,02	87.126,19

Nota 26. Determinación del Impuesto a la Renta

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	2016	2015
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(472.304,24)	449.112,95
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(67.366,94)
Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta	(472.304,24)	381.746,01
(-) Otras Rentas Exentas	(44.763,35)	-
(+) Gastos No Deducibles	196.107,80	18.176,64
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	68.508,58	-
(+) Participación Trabajadores	-	-
(-) Deducciones Adicionales	(8.612,81)	-
Utilidad / Pérdida Grabable	(261.064,02)	399.922,65
Impuesto a la renta causado	-	99.980,66

GENSER POWER INC.*Notas a los estados financieros (Continuación)*

i) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar, fue la siguiente:

Descripción	2016	2015
Impuesto a la Renta Causado	-	99.980,66
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Causado	(36.216,61)	(33.465,46)
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	36.216,61	33.465,46
(-) Retenciones Recibidas	(24.028,24)	(58.208,04)
A Favor de la Compañía / Saldo a pagar	12.188,37	41.772,62

Nota 27. 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, un detalle se presenta a continuación:

Tipo de Operación	Nombre	Compañías Relacionadas Exterior (Otros Régimenes)
Operaciones de Pasivo	Genser Power Colombia	14.969,78
	Total US\$	14.969,78

Nota 28. Remuneración personal clave:

El personal clave definido por la Gerencia de GENSER POWER INC (Sucursal Ecuador) corresponden a las siguientes jefaturas: Supervisores de campo (2), Coordinador de Operaciones, Contadora General y Coordinadora de Administración y Compras, los ingresos totales de los funcionarios en el año 2016 fueron de: \$ 102.946

Nota 29. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 con fecha 29 de mayo de 2015 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

GENSER POWER INC., no está obligado de presentar el anexo e informe de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2016.

Nota 30. Administración de Riesgos

Riesgos de mercado: La compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

Riesgos de liquidez: La compañía ha visto afectada su liquidez debido a que no cuenta con una fuente de ingresos estable y se encuentra financiando sus operaciones con asignaciones de capital realizadas por parte de la compañía matriz.

Riesgos cambiarios: El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. La compañía maneja sus operaciones y registros contables en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

La compañía al momento no efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

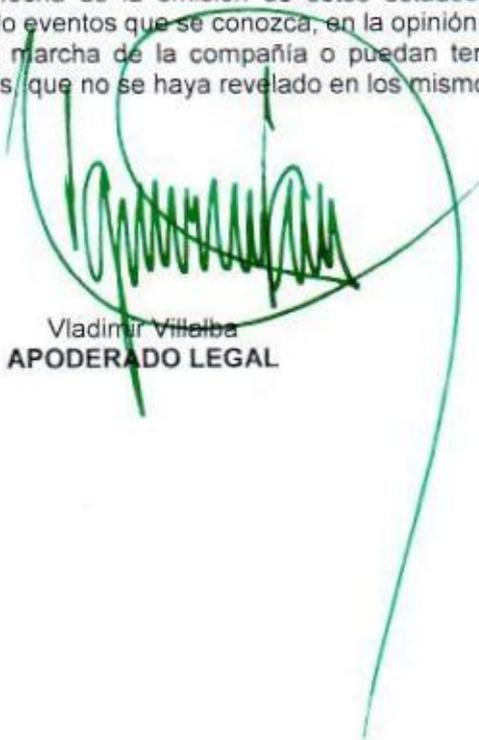
Riesgos de tasas de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

Riesgos de crédito: la compañía enfrenta riesgos crediticios normales asociados con toda actividad comercial y ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes concentrando sus cuentas por cobrar en un solo cliente.

La compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a una empresa pública cuya probabilidad de no pago es relativamente baja.

Nota 31. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (enero 20 de 2017) 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 LEGAL



Gabriela Proaño
CONTADOR GENERAL