

76741

**Compañía de Automatización y Control Génesys S.A.
y Negocio Conjunto**

**Estados Financieros Consolidados
Con el Informe de los Auditores Externos**

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009



Romero & Asociados
Member Horwath International

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Estados Financieros Consolidados

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Consolidados Auditados	
Balances Generales Consolidados	3
Estados de Resultados Consolidados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Consolidados	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7
Información Suplementaria de Consolidación	20

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

1. Hemos auditado los balances generales consolidados adjuntos de Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto, denominado Consorcio Génesys - Orbiscorp al 31 de Diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto, denominado Consorcio Génesys - Orbiscorp al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Énfasis

5. Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en conjunto. La información suplementaria de consolidación adjunta se presenta para propósitos de análisis adicional de los estados financieros básicos consolidados en vez de presentar la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de las compañías individualmente. La información suplementaria de consolidación estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros consolidados, y en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

Romero & Asociados

SC - RNAE No. 056

Sandra Merizalde
Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22019



9 de Marzo de 2011
Quito, Ecuador

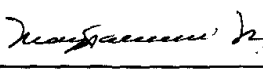
Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

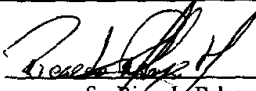
Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	759,164	134,500
Inversiones temporales (Nota 3)	6,702	1,446
Cuentas por cobrar (Nota 4)	2,425,303	2,272,436
Inventarios	39,771	85,244
Total activos corrientes	3,230,940	2,493,626
Activos Fijos (Nota 5):		
Edificaciones	63,924	-
Maquinarias, equipo y herramientas	74,051	70,289
Equipos de computación	108,472	761,854
Equipos electrónicos de medición	-	160,665
Muebles y enseres	75,692	46,178
Vehículos	151,047	97,544
Depreciación acumulada	(227,705)	(1,051,835)
Total activos fijos, neto	245,481	84,695
Total activos	3,476,421	2,578,321
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 8)	23,125	5,910
Cuentas por pagar (Nota 6)	1,550,108	1,540,655
Gastos acumulados (Nota 7)	482,361	309,650
Total pasivos corrientes	2,055,594	1,856,215
Obligaciones a largo plazo (Nota 8)	34,100	-
Provisión para jubilación patronal	1,118	1,118
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (Nota 9)	104,000	104,000
Reserva legal	52,612	15,468
Reserva de capital	17,993	17,993
Utilidades retenidas	1,211,004	583,526
Total patrimonio de accionistas	1,385,609	720,987
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	3,476,421	2,578,321




Sr. Alberto Santos
Representante Legal
Ver notas adjuntas


Ing. María José Falconi
Gerente Financiera

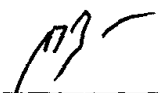

Sr. Ricardo Palma
Contador

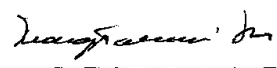
Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Estados de Resultados

	Años terminados el 31 de Diciembre	
	2010	2009
	(US Dólares)	
Ventas netas (Notas 12 y 14)	6,650,156	4,382,321
Costo de ventas	(4,221,527)	(3,088,706)
Utilidad bruta	2,428,629	1,293,615
Gastos de operación:		
Administrativos (Nota 10)	(1,277,906)	(829,843)
Utilidad de operaciones	1,150,723	463,772
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(24,719)	(130,890)
Otros, neto	23,905	7,960
	(814)	(122,930)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,149,909	340,842
Participación de trabajadores (Nota 13)	(171,414)	(79,357)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(285,624)	(134,640)
	(457,038)	(213,997)
Utilidad neta	692,871	126,845




Sr. Alberto Santos
Representante Legal
Ver notas adjuntas


Ing. María José Falconi
Gerente Financiera


Sr. Ricardo Palma
Contador

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)				
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	104,000	14,073	17,993	469,191	605,257
Transferencia a reserva legal	-	1,395	-	(1,395)	-
Ajustes	-	-	-	(11,115)	(11,115)
Utilidad neta	-	-	-	126,845	126,845
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	104,000	15,468	17,993	583,526	720,987
Transferencia a reserva legal	-	37,144	-	(37,144)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(28,249)	(28,249)
Utilidad neta	-	-	-	692,871	692,871
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	104,000	52,612	17,993	1,211,004	1,385,609



[Signature]

Sr. Alberto Santos
Representante Legal

[Signature]

Ing. María José Falconi
Gerente Financiera

[Signature]

Sr. Ricardo Palma
Contador

Ver notas adjuntas

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el	
	31 de Diciembre	
	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	692,871	126,845
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	41,343	55,121
Provisión para cuentas dudosas	37,700	5,102
Participación de trabajadores	171,414	79,357
Impuesto a la renta	285,624	134,640
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(190,567)	(1,148,488)
Disminución (Aumento) en inventarios	45,473	(62,435)
Aumento en cuentas por pagar	9,453	1,261,325
(Disminución) en gastos acumulados	(305,604)	(21,144)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	787,707	430,323
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(209,103)	(43,155)
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Aumento en sobregiro bancario	-	(27,304)
Obligaciones a largo plazo	51,315	(227,206)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación.	51,315	(254,510)
Aumento neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo	629,919	132,658
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	135,947	3,289
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	765,866	135,947



Sr. Alberto Santos
Representante Legal

Ing. María José Falconi
Gerente Financiera

Sr. Ricardo Palma
Contador

Ver notas adjuntas

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre del 2010 y 2009

1. Actividades

La Compañía fue constituida en Mayo de 1997 y su principal actividad es prestar servicios técnicos de control y automatización en los sectores petroleros y de generación eléctrica en forma independiente o conjunta, con la participación simultánea de varias disciplinas e ingeniería; así como las instalaciones industriales, fábricas, talleres y equipos, en el Ecuador y en el exterior. El 90% de su capital es de propiedad de SANTOSCMÍ S.A., compañía ecuatoriana.

2. Políticas Contables Significativas

Principios de Consolidación e Interés en Negocio Conjunto

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros de Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y el 40% en el negocio conjunto, denominado Consorcio Génesys - Orbiscorp (De propiedad mayoritaria de SANTOSCMÍ S.A., compañía ecuatoriana) por el método de consolidación proporcional.

Las transacciones y saldos significativos entre la compañía y el negocio conjunto han sido eliminados en la consolidación.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no requieren que los estados financieros adjuntos incluyan el registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones, al inicio del contrato de arrendamiento; y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo, cuando el contrato de arrendamiento establece la opción de compra a su término, tal como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2009, se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de Enero del 2010, 2011 y el 2012. A partir de esas fechas se derogan las resoluciones que establecieron el uso obligatorio de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Además, las compañías y entes antes mencionados prepararán obligatoriamente hasta Marzo del 2010, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dichas NIIF, el cual deberá ser aprobado por la junta general de accionistas o socios, o por el apoderado en caso de

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, con fecha 5 de Noviembre de 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES y resolvió calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) tengan menos de 200 trabajadores

Inversiones Temporales

Están registradas al costo de adquisición más la capitalización de intereses.

Activos Fijos

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

Edificaciones	5%
Maquinarias, equipo y herramientas	10%
Equipos de computación	33%
Equipos electrónicos de medición	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de Capital

Ciertos efectos de la aplicación de la NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga y determinado como se indica en la *Nota 13*.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible de la Compañía y negocio en conjunto determinada en la *Nota 13*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos, Costos y Gastos

Son registrados sobre la base del devengado.

3. Inversiones Temporales

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, representan las unidades de participación que se mantienen en un fondo de inversión de una Administradora de Fondos local, que generan un interés anual del 2.55%.

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Clientes	548,172	694,509
Accionista y compañías relacionadas	1,484,468	1,145,569
Anticipos a proveedores	57,028	136,824
Impuestos al valor agregado	30,467	73,194
Retenciones en la fuente I.R.	-	168,345
Funcionarios y empleados	60,950	59,922
Otras	270,638	6,815
Provisión para cuentas dudosas	(26,420)	(12,742)
	<u>2,425,303</u>	<u>2,272,436</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios, con plazo de 30 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés y están constituidas como sigue:

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

4. Cuentas por Cobrar (continuación)

	2010	2009
	(US Dólares)	
CONSORCIO SANTOS CMI Consermin	671,649	33,380
Industria Acero de los Andes S.A.	404,558	480,521
Gentech International Inc.	273,695	244,202
SANTOS CMI S.A.	179,055	337,357
SCMI Construction Trading LLP	33,876	-
Constructora Ing. Aníbal Santos e Hijos	19,500	-
SANTOS CMI Inc. (USA)	-	50,366
Consortio Genesys Orbiscorp	(99,037)	-
Otras	1,172	(257)
	<u>1,484,468</u>	<u>1,145,569</u>

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

	2010	2009
	(US Dólares)	
SalDOS al principio del año	12,742	8,483
Provisión con cargo a resultados	37,700	5,102
Castigos	(1,462)	(843)
SalDOS al final del año	<u>26,420</u>	<u>12,742</u>

(Espacio en blanco)

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

5. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2008	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2010
	(US Dólares)					
Edificaciones	-	-	-	63,924	-	63,924
Maquinarias y equipo	70,289	-	70,289	3,763	-	74,051
Equipo de computación	743,742	18,112	761,854	35,579	(688,962)	108,472
Equipos electrónicos de medición	160,665	-	160,665	-	(160,665)	-
Muebles y enseres	44,351	1,829	46,178	29,514	-	75,692
Vehículos	74,330	23,214	97,544	76,322	(22,819)	151,047
	1,093,377	43,155	1,136,530	209,102	(872,446)	473,186
Depreciación acumulada	(996,714)	(55,121)	(1,051,835)	(41,343)	865,473	(227,705)
	96,663	(11,695)	84,695	167,759	(6,973)	245,481

Al 31 de Diciembre de 2009, los vehículos estuvieron asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente.

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Proveedores	407,195	832,001
Compañías relacionadas	-	1,960
Anticipos de clientes	892,924	130,765
Impuestos por pagar	172,610	243,255
Otras	77,379	332,674
	1,550,108	1,540,655

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30 y 60 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés y representa el saldo pendiente de pago a Compañía de Montajes Industriales.

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

6. Cuentas por Pagar (continuación)

Al 31 de diciembre de 2010, los anticipos de clientes corresponden a los valores recibidos en virtud de los contratos que se mantienen firmados con: Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP por US\$ 569,126 (Suministro, instalación, pruebas y puesta en marcha del sistema de control de la Unidad TG-04 Central térmica Ing. Gonzalo Zevallos); Holcim US\$ 190,000, compra de equipos y servicios; Unilever US\$ 121,369, (montaje eléctrico e instrumentación de equipos).

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	80,912	11,591	-	92,503
Provisiones	99,215	79,357	134,640	313,212
Pagos	(86,056)	(10,009)	-	(96,065)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	94,071	80,939	134,640	309,650
Provisiones	234,061	171,414	285,624	691,099
Pagos	(183,027)	(79,201)	(256,160)	(518,388)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	145,105	173,152	164,104	482,361

8. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Produbanco:		
Préstamo con vencimiento en el 2012, genera una tasa de interés del 9,35%. (préstamo de mutuo, con vencimientos hasta noviembre de 2010, generó una tasa de interés del 10,48% en 2009)	57,225	5,910
Porción corriente	(23,125)	(5,910)
	34,100	-

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

8. Obligaciones a Largo Plazo

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo fueron como sigue:

	2010	2009
	(US Dólares)	
2010	-	5,910
2011	23,125	-
2012	34,100	

9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, el capital pagado consiste de 104,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00.

10. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Personal	743,549	490,128
Servicio de intermediación y tercerización de personal	27,854	17,304
Gastos de viaje	92,668	48,200
Materiales de aseo y oficina	57,990	50,281
Honorarios profesionales	39,258	26,955
Servicios de energía, teléfono, correos e internet	42,285	20,890
Depreciaciones y amortizaciones	39,640	23,444
Mantenimiento y reparaciones	17,544	5,873
Arrendamiento de oficinas y bodegas	19,176	18,961
Provisión cuentas incobrables	111,062	-
Otros	86,880	127,807
	<u>1,277,906</u>	<u>829,843</u>

11. Precios de Transferencia

Las disposiciones de impuesto a la renta, referentes a Precios de Transferencia en vigencia a partir del año 2005 y reformadas en el año 2009, regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Las disposiciones en vigencia establecen que los contribuyentes de impuesto a la renta cuyas operaciones efectuadas con partes relacionadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000 o que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

11. Precios de Transferencia (continuación)

un mismo período fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1,000,000 a US\$ 3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos de acuerdo con los casilleros correspondientes al 101 de impuesto a la renta sea superior al 50%, deben preparar y presentar a la administración tributaria el anexo de operaciones compartes relacionadas, así también los contribuyentes que dentro del período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000 deben presentar en adición al anexo de operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009, las operaciones celebradas con compañías relacionadas del exterior, no superaron los montos acumulados mencionados (Ver nota 12).

12. Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas por accionista común por los años terminados el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2010	2009
	(US Dólares)	
Ventas de servicio, equipos y repuestos:		
Accionistas y compañías relacionadas locales:		
SANTOS CMI S.A.	1,501,561	1,390,353
Industria Acero de los Andes S.A.	773,506	859,399
Gentech International Inc. (Panamá)	12,682	-
SANTOS CMI Construcciones Chile S.A.	-	33,681
Consortio SCMI –Consermin	1,450,899	-

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones específicos definidos entre las partes.

13. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía sumó gastos no deducibles por US\$ 157,580 (US\$ 36,147 en el 2009).

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre del 2004. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

13. Impuesto a la Renta (continuación)

Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2006, ha prescrito

14. Compromisos

Contrato de servicios de instalación eléctrica e instrumentación y control para el Proyecto IPC 4 electromecánico de Petroamazonas EP – SANTOSSCM S.A.

Contrato celebrado el 6 de mayo de 2010, con la Compañía relacionada SANTOSSCM S.A, para la prestación de servicios de instalación instrumentación, y control para el Proyecto IOC 4 electromecánico de Petroamazonas EP., cuyo valor asciende a US\$ 1,426,319 y el plazo de ejecución es de 204 días.

Contrato de Prestación de Servicios- CELEC EP

La Compañía a la fecha mantiene firmado un contrato con la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP., para el suministro, instalación, pruebas y puesta en marcha de la modernización del sistema de control de la unidad TG-4, de la Central Térmica Ing. Gonzalo Zevallos, de la unidad de Negocios Electroguayas. El valor del contrato asciende a US\$ 788,004, de los cuales se han recibido el 50% en calidad de anticipo y el plazo estimado para la entrega de los bienes y servicios es de 180 días.

Contrato de Montaje Eléctrico e Instrumentación

Contrato celebrado con Unilever Andina Ecuador S.A., para el montaje eléctrico e instrumentación de equipos de la Planta Guayaquil, cuyo precio asciende a US\$ 359,261, de los cuales se ha recibido el 30% como anticipo y el plazo para la entrega de los bienes y servicios es hasta el 30 de Abril de 2011. La Compañía para garantizar la estabilidad, reemplazo o reparaciones de las obras cuyo efecto o mala calidad se descubra después de la aceptación final, entregará una garantía por el valor del 20% del valor liquidado del contrato y tendrá una duración de 2 años a partir de la fecha del Acta de entrega final de la obra.

	Compañía de Automatización y Control Genesys S. A.	Consortio Genesys Orbiscor S.A.- Genor	Total	Eliminaciones		Total Consolidado
				Dr	Cr.	
Activos						
Activos corrientes:						
Efectivo en caja y bancos	759,146	18	759,164	-	-	759,164
Inversiones temporales	6,702	-	6,702	-	-	6,702
Cuentas por cobrar	2,362,461	62,842	2,425,303	-	-	2,425,303
Inventarios	39,771	-	39,771	-	-	39,771
Total activos corrientes	3,168,080	62,860	3,230,940	-	-	3,230,940
Activos fijos						
Edificios	63,924	-	63,924	-	-	63,924
Maquinarias, equipo y herramientas	74,051	-	74,051	-	-	74,051
Equipos de computación	103,459	5,012	108,471	-	-	108,471
Muebles y enseres	72,924	2,769	75,693	-	-	75,693
Vehículos	144,904	6,143	151,047	-	-	151,047
Depreciación acumulada	(214,611)	(13,094)	(227,705)	-	-	(227,705)
	244,651	830	245,481	-	-	245,481
Total activos	3,412,731	63,690	3,476,421	-	-	3,476,421

Compañía de Automatización y Control Génesys S.A. y Negocio Conjunto
INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACION - BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	Compañía de Automatización y Control Génesys S.A.	Negocio Conjunto, Consorcio Génesis Orbiscorp (40%)	Eliminaciones		Total (US Dólares)	Consolidado
			Debe	Haber		
Pasivos y patrimonio de accionistas						
Pasivos corrientes:						
Porción corriente de las obligaciones largo plazo	23,135	(10)	23,125	-	-	23,125
Cuentas por pagar	1,540,770	9,338	1,550,108	-	-	1,550,108
Gastos acumulados	463,347	19,014	482,361	-	-	482,361
Total pasivos corrientes	2,027,252	28,342	2,055,594	-	-	2,055,594
Obligaciones a largo plazo	34,100	-	34,100	-	-	34,100
Provisión para jubilación patronal	1,118	-	1,118	-	-	1,118
Patrimonio de accionistas						
Capital pagado	104,000	-	104,000	-	-	104,000
Reserva de capital	52,612	-	52,612	-	-	52,612
Reserva legal	17,993	-	17,993	-	-	17,993
Utilidades retenidas	1,175,656	35,348	1,211,004	-	-	1,211,004
Total patrimonio de accionistas	1,350,261	35,348	1,385,609	-	-	1,385,609
Total pasivos y patrimonio de accionistas	3,412,731	63,690	3,476,421	-	-	3,476,421

	Compañía de Automatización y Control Génesys S.A.	Negocio Conjunto, Consorcio Génesis Orbiscorp (40%) (US Dólares)	Total	Eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
Ventas netas	6,566,403	83,753	6,650,156	-	-	6,650,156
Costo de ventas	(4,221,424)	(103)	(4,221,527)	-	-	(4,221,527)
Utilidad bruta	2,344,979	83,650	2,428,629	-	-	2,428,629
Gastos de operación:						
Administrativos	(1,201,421)	(76,485)	(1,277,906)			(1,277,906)
Utilidad de operaciones	1,143,558	7,165	1,150,723	-	-	1,150,723
Otros ingresos (gastos):						
Financieros	(24,704)	(15)	(24,719)	-	-	(24,719)
Otros, neto	23,905		23,905	-	-	23,905
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,142,759	7,149	1,149,909	-	-	1,149,909
Participación de trabajadores	(171,414)	-	(171,414)	-	-	(171,414)
Impuesto a la renta	(264,770)	(20,854)	(285,624)	-	-	(285,624)
	(436,184)	-	(457,038)	-	-	(457,038)
Utilidad neta	706,575	(13,705)	692,871	-	-	692,871