

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&.C):

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&.C) (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&.C) al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&.C) de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Empresa en marcha

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$279 mil;

adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$751 mil, que representa el 88% de su capital social más reservas; y mantiene una pérdida neta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 por US\$409 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la Administración para solventar este asunto se describen en la Nota 3.

Estados financieros consolidados

Como se explica en la Nota 7, los estados financieros de Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&C) por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no se presentan consolidados con su subsidiaria, en razón de que la Compañía al ser una subsidiaria de International Asset Advisory IAA S.A., los estados financieros de la Compañía serán incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, los cuales se preparan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Otro asunto

Los estados financieros de Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A. (G.A.&C) al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes con fecha 2 de marzo de 2018, emitieron una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 3, 2019
Registro No. 019

David Liger

David Liger
Apoderado Especial
Licencia No. 17-5223

COMPAÑÍA DE AUTOMATIZACIÓN Y CONTROL, GENESYS S.A. (G.A.&C)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

ACTIVOS	Notas	31/12/18	31/12/17
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		24,950	10,257
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	602,601	108,627
Inventarios		113,744	115,721
Activos por impuestos corrientes	10	137,020	134,570
Otros activos		<u>11,898</u>	<u>20,445</u>
Total activos corrientes		<u>890,213</u>	<u>389,620</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliarios y equipo	6	376,414	444,389
Inversión en subsidiaria	7	<u>3,986</u>	<u>3,986</u>
Total activos no corrientes		<u>380,400</u>	<u>448,375</u>
TOTAL		<u>1,270,613</u>	<u>837,995</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	272,320	204,098
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	889,147	119,345
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,859	836
Obligaciones acumuladas		<u>5,602</u>	<u>711</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>1,168,928</u>	<u>324,990</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	800,000	800,000
Reserva legal		52,612	52,612
Déficit acumulado		<u>(750,927)</u>	<u>(339,607)</u>
Total patrimonio		<u>101,685</u>	<u>513,005</u>
TOTAL		<u>1,270,613</u>	<u>837,995</u>

Ver notas a los estados financieros


Juan Carlos Domínguez
Representante Legal


Andrés Cabezas
Vicepresidente Financiero
y Administrativo


Jean León
Contador General

COMPAÑÍA DE AUTOMATIZACIÓN Y CONTROL, GENESYS S.A. (G.A.&C)

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
INGRESOS	13, 17	3,898,356	137,282
COSTO DE VENTAS, SERVICIOS Y OTROS	14	<u>(4,078,880)</u>	<u>(144,366)</u>
MARGEN BRUTO		(180,524)	(7,084)
Gastos de administración y ventas	14	(150,209)	(52,070)
Ingresos financieros		288	6
Costos financieros		(73,806)	(28,761)
Otros ingresos		23	37,088
Otros gastos		<u>(5,224)</u>	<u>(256,381)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(409,452)	(307,202)
Gasto por impuesto a la renta corriente	12	<u>(1,868)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(411,320)</u>	<u>(307,202)</u>

Ver notas a los estados financieros


Juan Carlos Domínguez
Representante Legal


Andrés Cabezas
Vicepresidente Financiero
y Administrativo


Jean León
Contador General

COMPAÑÍA DE AUTOMATIZACIÓN Y CONTROL, GENESYS S.A. (G.A.&C)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	Déficit <u>acumulado</u> ... (en U.S. dólares) ...	Reserva de <u>capital</u>	Utilidades retenidas Por aplicación inicial de <u>NIF</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800,000	52,612	(78,833)	17,993	28,435	820,207
Pérdida del año	_____	_____	<u>(307,202)</u>	_____	_____	<u>(307,202)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800,000	52,612	(386,035)	17,993	28,435	513,005
Pérdida del año	_____	_____	<u>(411,320)</u>	_____	_____	<u>(411,320)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>800,000</u>	<u>52,612</u>	<u>(797,355)</u>	<u>17,993</u>	<u>28,435</u>	<u>101,685</u>

Ver notas a los estados financieros


Juan Carlos Domínguez
Representante Legal


Andrés Cabezas
Vicepresidente Financiero
y Administrativo


Jean León
Contador General

COMPAÑÍA DE AUTOMATIZACIÓN Y CONTROL, GENESYS S.A. (G.A.&C)

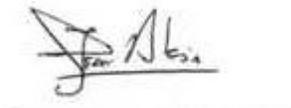
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y de compañías relacionadas	3,400,995	850,754
Pagos a proveedores y a empleados	(3,318,374)	(659,874)
Intereses pagados	(69,084)	(28,761)
Intereses recibidos	288	7
Impuesto a la renta pagado	(60,817)	(2,678)
Otros gastos, neto	<u>(1,815)</u>	<u>(15,236)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(48,807)</u>	<u>144,212</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Precio de venta de mobiliarios y equipo y total efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>248,328</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos	1,856,000	-
Pago de préstamos	(1,792,500)	(1,051,797)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>63,500</u>	<u>(1,051,797)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	14,693	(659,257)
Saldos al comienzo del año	<u>10,257</u>	<u>669,514</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>24,950</u>	<u>10,257</u>

Ver notas a los estados financieros


Juan Carlos Domínguez
Representante Legal


Andrés Cabezas
Vicepresidente Financiero
y Administrativo


Jean León
Contador General