



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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Compañía de Automatización y Control, Genesys S. A. (G.A.&C) ("La Compañía") fue constituida en el Ecuador en marzo de 1997 y su principal actividad es prestar servicios técnicos de control y automatización en el sector petrolero y en sistemas de generación eléctrica en forma independiente o conjunta. Su domicilio tributario es Km 16 ½ Vía Daule, calle Cobre, intersección Rosavin.

La controladora inmediata de la Compañía es SANTOS CMI S. A., constituida en Ecuador y la controladora final es Posco Engineering & Construction Co. Ltda., entidad constituida en Korea.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB.

**2.1 Moneda funcional** – Es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.2 Bases de preparación** – Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros de la Compañía registran pérdidas recurrentes de los años 2015 y 2014 por US\$1.4 millones y US\$172,009, respectivamente, y flujo de efectivo en actividades de operación negativo por US\$1.9 millones.

En razón de la contracción económica en el país, entre otras causas, debido a la caída de los precios del petróleo, afectó a todos los sectores e industria de la economía, principalmente al Estado Ecuatoriano que ha restado su capacidad de flujo provocando una cesación de pagos a proveedores. Esta situación ocasionó que al 31 de diciembre del 2015, se encuentren pendientes de cobro US\$4.7 millones a Petroamazonas los cuales se encuentran vencidos entre 30 a 90 días promedio y que representa el 73% del saldo de cuentas por cobrar comerciales.

En razón de lo comentado precedentemente, la Compañía se vio obligada a disminuir significativamente sus operaciones, vender activos y liquidar personal operativo y administrativo.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



Si bien los asuntos descritos en el párrafo anterior generan dudas sobre la capacidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha. SANTOS CMI S. A. en su calidad de accionista mayoritario de la Compañía, confirma que brindará el soporte necesario a la misma para que ésta pueda cubrir sus obligaciones con los proveedores y gestionando la recuperación de las cuentas por cobrar al Estado. Hasta abril 25 del 2016, la Compañía ha realizado recuperaciones que ascienden a US\$1.1 millones del saldo por cobrar a Petroamazonas y generado nuevos proyectos los cuales hasta la referida fecha han generado trabajos por US\$1.1 millones reconocidos en los ingresos.

En cuanto a las perspectivas de la Administración y accionista mayoritario, para asegurar a continuidad de la Compañía como negocio en marcha en el año 2016, se están gestionando proyectos relacionados con asesoría en ingeniería y construcción y adquisiciones en Panamá (Termocolón), Colombia (Termocucunuba) y en Ecuador (Enex) donde los cuales permitirán generar los recursos necesarios para el cumplimiento de las obligaciones con trabajadores y terceros así como financiar sus operaciones.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Inventarios** – Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El costo de adquisición comprende el precio de compra menos todos los descuentos comerciales y rebajas. El valor neto realizable comprende el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

## **2.4 Propiedades y equipos**

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se importan a resultados en el período en que se producen.

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales clases de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Edificios e instalaciones	20 – 30
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**2.6 Inversiones en subsidiarias** – La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo. Las subsidiarias son aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

**2.7 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuestos corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gastos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.7.2 Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.



Estos activos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual del referido flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## **2.9 Beneficios a trabajadores**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono los resultados del año. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente



en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Contratos de construcción** – Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser medido con fiabilidad, los ingresos se reconocen en función del grado de realización del contrato al final del período para la cual se determina la proporción de los costos incurridos por el trabajo realizado en relación con los costos estimados del contrato total.

Las variaciones en el contrato de trabajo, reclamaciones y pago de incentivos se incluyen en la medida en que la cantidad se puede medir de forma fiable y su recepción se considera probable. Cuando el resultado de un contrato de construcción no pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos del contrato se reconocen en la medida en que los costos incurridos sean probables de recuperar.

Los costos del contrato se reconocen como gasto en el período en que se incurren. Al final de cada período, los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más las ganancias superen la facturación realizada, se reconocerá un activo (por cobrar de la construcción) en el estado de situación financiera.

Del mismo modo, al final de cada período los contratos en curso para los cuales la facturación, supere el avance de los costos incurridos más las ganancias o pérdidas reconocidas, se registrará un pasivo en los estados financieros.

**2.11 Costos y gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.13 Instrumentos financieros** – Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.



**2.14 Activos financieros** – Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

**Método de la tasa de interés efectiva** – Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.14.1 Efectivo y bancos** – Incluye activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**2.14.2 Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización.

La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos 61 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía. Al cierre del año 2015, no se constituyó provisión alguna.

**2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** – Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.



El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.14.4 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.15 Pasivos financieros** – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.1 Cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para las compras locales de bienes y servicios es de 30 a 60 días y para compras del exterior hasta 360 días con facturación y vencimientos mensuales.

**2.15.2 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.16 Estimaciones contables** – La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



**2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación.	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014.	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía anticipa que estas normas nuevas y modificaciones que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros, no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos, pasivos, resultados de sus operaciones y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	6,224,853	2,713,366
Compañías relacionadas, nota 15	164,526	855,373
Provisión por incobrabilidad		(43,209)
Subtotal	<u>6,389,379</u>	<u>3,525,530</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores	54,600	162,614
Trabajadores	8,176	13,576
Otros		<u>299,304</u>
Subtotal	<u>62,776</u>	<u>475,494</u>
Total	<u>6,452,155</u>	<u>4,001,024</u>

Al 31 de diciembre del 2015, clientes representan facturas otorgadas por servicios prestados de construcción e ingeniería en proyectos principalmente con Petroamazonas por US\$4.7 millones, los cuales tienen vencimientos promedios de hasta 45 días.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802





Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Corriente	1,182,397	376,996
Vencida en días <i>(no deteriorada)</i> :		
1 - 30	3,100,332	2,006,085
31 – 60		280,529
61 – 90	1,874,509	159
Más de 90	<u>67,615</u>	<u>49,597</u>
Total	<u>6,224,853</u>	<u>2,713,366</u>

Hasta abril 25 del 2016, la Compañía ha realizado recuperaciones que ascienden a US\$2.3 millones relacionado con el saldo por cobrar a Petroamazonas.

Los movimientos de la provisión por incobrabilidad fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	43,209	51,890
Provisión		
Recuperación de cartera	<u>(43,209)</u>	<u>(8,681)</u>
Saldos al final del año		<u>43,209</u>

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Costo	1,783,640	1,766,921
Depreciación acumulada	<u>(735,757)</u>	<u>(579,078)</u>
Total	<u>1,047,883</u>	<u>1,187,843</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Maquinarias y equipos	543,716	598,615
Edificios e instalaciones	197,469	223,451
Vehículos	167,455	187,903
Muebles, enseres y equipos de oficina	124,754	138,533
Equipos de computación	<u>14,489</u>	<u>39,341</u>
Total	<u>1,047,883</u>	<u>1,187,843</u>

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Maquinarias y equipos	Edificios e Instalaciones	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<i><u>Costo:</u></i>						
Enero 1, 2014	685,617	303,908	278,407	196,815	232,301	1,697,048
Adquisiciones	83,405			805	12,440	96,650
Bajas	_____	_____	(26,777)	_____	_____	_____(26,777)
Diciembre 31, del 2014	769,022	303,908	251,630	197,620	244,741	1,766,921
Adquisiciones	60,847			6,995	2,897	70,739
Venta	(54,020)	_____	_____	_____	_____	_____(54,020)
Diciembre 31, 2015	<u>775,849</u>	<u>303,908</u>	<u>251,630</u>	<u>204,615</u>	<u>247,638</u>	<u>1,783,640</u>
<i><u>Depreciación:</u></i>						
Enero 1, 2014	(103,427)	(54,476)	(50,047)	(38,294)	(161,247)	(407,491)
Depreciación	(66,980)	(25,981)	(16,357)	(20,793)	(44,153)	(174,264)
Baja	_____	_____	2677	_____	_____	____2,677
Diciembre 31, 2014	(170,407)	(80,457)	(63,727)	(59,087)	(205,400)	(579,078)
Depreciación	(74,046)	(25,982)	(20,448)	(20,774)	(27,749)	(168,999)
Venta	12,320	_____	_____	_____	_____	____12,320
Diciembre 31, 2015	<u>(232,133)</u>	<u>(106,439)</u>	<u>(84,175)</u>	<u>(79,861)</u>	<u>(233,149)</u>	<u>(735,757)</u>

## 5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, las inversiones en subsidiarias y su participación es como sigue:

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



(%)

<u>Compañía</u>	<u>Participación</u>	<u>31/12/15</u>
Genesys Colombia SAS	100%	138,852
Genesys Control Perú S. A.	100%	<u>1.973</u>
Total		<u>140,825</u>

Los estados financieros de Compañía de Automatización y Control, Génesys S. A. (G.A.&C) corresponden a los estados financieros separados. La Compañía se acoge a la excepción establecida en la NIIF 10 para la no preparación de estados financieros consolidados en razón que sus estados financieros forman parte y se incluyen en los estados financieros consolidados de su controladora SANTOS CMI S. A.

## 6. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Garantizados - al costo amortizado:</u>		
Préstamos bancarios	<u>795,874</u>	<u>838,593</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	715,543	714,566
No corriente	<u>80,331</u>	<u>124,027</u>
Total	<u>795,874</u>	<u>838,593</u>

Al 31 de diciembre del 2015, préstamos bancarios representan obligaciones adquiridas con instituciones financieras locales, los cuales tienen vencimientos mensuales hasta agosto del 2018 y tasas de interés promedio anual del 10%. Durante el año 2015, la Compañía reconoció US\$67,839 como gastos financieros en los resultados del año

Los préstamos bancarios se encuentran garantizados por una hipoteca sobre oficina ubicada en la ciudad de Quito por US\$205,900, prenda sobre maquinaria industrial por US\$89,916 y compra venta con reserva de dominio por US\$25,246.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Proveedores	2,350,277	744,364
Compañías relacionadas, nota 15	901,492	167,802
Anticipos de clientes	427,975	1,080,75
Otros	<u>172,214</u>	<u>220,125</u>
Total	<u>3,851,958</u>	<u>2,213,04</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Via a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



- **Proveedores** – Representan facturas por compras de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior con plazos promedios desde 30 hasta 60 días.
- **Anticipo de clientes** – Representa valores recibidos como anticipo por los contratos firmados principalmente con CELEC Termopichincha por US\$111,467, para el suministro y montaje de sistemas de medición estáticos y dinámicos.

## 8. IMPUESTOS

### 8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Activos por impuesto corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	118,358	96,418
Retención del Impuesto al Valor Agregado – IVA	110,634	
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>96,471</u>	<u>35,774</u>
Total	<u>325,463</u>	<u>132,192</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado – IVA	337,048	192,772
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	<u>38,805</u>	<u>15,259</u>
Total	<u>375,853</u>	<u>208,031</u>

### 8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1,300,098)	(45,665)
Gastos no deducibles	<u>455,397</u>	<u>92,089</u>
Pérdida tributaria	<u>(844,701)</u>	<u>46,424</u>
Anticipo calculado	<u>68,531</u>	<u>124,171</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>68,531</u>	<u>124,171</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



Para el año 2015, la Compañía originó pérdida tributaria por US\$844,701 (utilidad tributaria por US\$46,424 en el año 2014), sin embargo determinó un anticipo de impuesto a la renta de US\$68,530 (US\$124,171 en el año 2014). Consecuentemente, la Compañía registró en los resultados del año US\$68,531 (US\$124,171 en el año 2014) equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Hasta abril 25 del 2016, están abiertas para revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

### 8.3 Movimientos del crédito tributario – Fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	96,418	(32,666)
Provisión	(68,531)	(124,171)
Crédito tributario	90,471	220,589
Pagos	<u>          </u>	<u>32,666</u>
Saldos al final de año	<u>118,358</u>	<u>96,418</u>

### 8.4 Saldos del impuesto diferido – Los movimientos de activos por impuestos diferidos corresponden a diferencias temporarias relacionadas con beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) determinados como sigue:

	Saldos al inicio <u>del año</u> ...(en U.S. dólares)...	Reconocido en <u>resultados</u>	Saldos al final <u>del año</u>
<b><u>Año 2015</u></b>			
Jubilación patronal	18,273	(18,273)	
Bonificación por desahucio	<u>(641)</u>	<u>641</u>	<u>          </u>
Total	<u>17,632</u>	<u>17,632</u>	
<b><u>Año 2014</u></b>			
Jubilación patronal	18,490	(217)	18,273
Bonificación por desahucio	<u>1,315</u>	<u>(1,956)</u>	<u>(641)</u>
Total	<u>19,805</u>	<u>(2,173)</u>	<u>17,632</u>

### 8.5 Aspectos tributarios:

**Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012** – Emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 21 de diciembre del 2015, donde se incluyen entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



- **Deducibilidad de gastos:**

- Al ser el impuesto a la renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el referido impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.
- Para la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**

– Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Ingresos gravados para impuesto a la renta:** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el impuesto a la renta las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.
- **Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- **Deducibilidad de los gastos** – Se establece lo siguiente:
  - En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
  - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
  - Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
  - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.



-- Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente.

- **Anticipo de impuesto a la renta:** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

#### **Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador**

- **Impuesto a la salida de divisas:** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

### **9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado, por consiguiente no se encuentra obliga a realizar y presentar el referido ante el organismo de control tributario.

### **10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Jubilación patronal	326,439	203,215
Bonificación por desahucio	<u>66,061</u>	<u>67,126</u>
Total	<u>392,500</u>	<u>270,341</u>

- 10.1 Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	203,215	184,520
Costos de los servicios	114,809	24,556
Costos por intereses	8,415	12,916
Ganancia actuarial		(11,622)
Beneficios pagados	_____	<u>(7,155)</u>
Saldos al final del año	<u>326,439</u>	<u>203,215</u>

**10.2 Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al inicio del año	67,126	63,815
Costos de los servicios	3,817	7,662
Costos por intereses	2,375	4,381
Ganancia actuarial		(5,140)
Beneficios pagados	<u>(7,257)</u>	<u>(3,592)</u>
Saldos al final del año	<u>66,061</u>	<u>67,126</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802





de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del año durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los trabajadores.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento incrementa en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos, disminuiría US\$14,854 y si disminuye en 0.5%, la obligación por beneficios definidos incrementaría por US\$16,457.

Si la tasa de incremento salarial esperados incrementan en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos, incrementaría US\$6,929 y si disminuye en 0.5%, la obligación por beneficios definidos disminuiría por US\$5,378.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hicieron cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Para los años 2015 y 2014, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 8% (2014 - 7%) para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

## **11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**11.1 Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** [info@genesyscontrol.net](mailto:info@genesyscontrol.net)

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

**11.1.1 Riesgo en las tasas de interés** – El riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y variable.

**11.1.2 Riesgo de crédito** – Se refiere al riesgo de que un cliente o contraparte en un instrumento financiero incumpla con su obligación contractual resultando una pérdida financiera para la Compañía. La mayor parte de los clientes son empresas del Estado Ecuatoriano y multinacionales de reconocida trayectoria en el mercado. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

Al cierre del 2015, hubo un nivel elevado de incobrabilidad principalmente con Petroamazonas en virtud de la situación económica del país y cesación de pagos por parte del gobierno debido a la caída de los precios del petróleo, sin embargo durante el año 2016 se realizaron recuperaciones importantes de los referidos saldos.

**11.1.3 Riesgo de liquidez** – La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia de Administración y Finanzas puedan administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez, con el objetivo de cumplir con sus obligaciones a la fecha de su vencimiento.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**11.1.4 Riesgo de capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Las pérdidas recurrentes de los años 2015 y 2014 por US\$1.4 millones y US\$172,009, respectivamente, y flujo de efectivo en actividades de operación negativo por US\$1.9 millones, corresponden a situaciones de la industria y la economía actual del país originado por la caída de los precios del petróleo, los cuales están siendo administrados por el accionista mayoritario Santos CMI y la Alta Gerencia de Compañía de Automatización y Control, Genesys S. A. (G.A.&C), ver nota 2

**11.2 Categorías de instrumentos financieros** – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:



	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i><u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u></i>		
Efectivo y bancos	37,971	1,038,617
Cuentas por cobrar, nota 3	6,452,155	4,001,024
Otros activos financieros, nota 15	<u>3,314</u>	<u>52,214</u>
Total	<u>6,493,467</u>	<u>5,091,855</u>
<i><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></i>		
Préstamos (corriente y no corriente), nota 6	795,974	838,593
Cuentas por pagar, neto nota 7	3,423,983	1,132,291
Otros pasivos financieros, nota 15	<u>1,116,458</u>	<u>196,309</u>
Total	<u>5,336,415</u>	<u>2,167,193</u>

Las cuentas por pagar se presentan neto de anticipo de clientes por US\$427,975 (US\$1,080,753 en el año 2014).

**11.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** – La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 12. PATRIMONIO

**12.1 Capital** – Al 31 de diciembre del 2015, el capital social autorizado consiste de 1,600,000 acciones y el capital suscrito y pagado representa 800,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00, todas ordinarias y nominativas.

**12.2 Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**12.3 Resultados acumulados** – Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Resultados acumulados – distribuibles	559,107	1,927,736
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	28,435	28,435
Reservas según PCGA anteriores	<u>17,993</u>	<u>17,993</u>
Total	<u>605,535</u>	<u>1,974,164</u>

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Via a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reservas según PCGA anteriores** – El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### 13. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Servicios	9,116,842	5,922,504
Avance de obra		1,988,507
Otros	<u>116,923</u>	
Total	<u>9,233,765</u>	<u>7,911,011</u>

Durante el año 2015, los ingresos por servicios de la Compañía aumentaron en 54% respecto al año 2014, correspondiente a contratación de servicios por parte del Estado Ecuatoriano (Petroamazonas) por US\$6.2 millones, quien es el principal cliente de la Compañía, ver nota 16.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los principales costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de servicios	9,349,492	7,072,467
Gastos de administración	894,924	964,100
Gasto de ventas	<u>274,965</u>	<u>433,639</u>
Total	<u>10,519,381</u>	<u>8,470,206</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios a trabajadores	3,752,011	2,577,389
Transporte, combustibles y lubricantes	3,023,055	3,193,199
Subcontratos	1,113,262	637,607
Equipos, materiales y herramientas	619,159	226,650
Honorarios y servicios profesionales	355,899	329,502
Depreciación	168,999	174,264
Servicios básicos	56,168	53,128
Impuestos y contribuciones	38,184	23,077
Otros	<u>1,392,644</u>	<u>1,255,390</u>
Total	<u>10,519,381</u>	<u>8,470,206</u>

**Beneficios a trabajadores** – Un detalle es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos y salarios	1,710,694	1,257,392
Horas extras	596,487	281,175
Aportes al IESS	312,258	219,566
Alimentación	287,735	145,556
Beneficios sociales	265,768	178,557
Bonificaciones	214,290	225,142
Beneficios definidos	122,159	22,006
Otros	<u>242,620</u>	<u>247,995</u>
Total	<u>3,752,011</u>	<u>2,577,389</u>

## 15. SALDOS Y PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<b><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></b>		
Industria Acero de los Andes S. A.	145,222	180,222
Consortio Genesys – Orbis	19,304	19,303
Santos CMI S. A.		498,230
Genesys Colombia		136,283
Genesys Perú		14,692
Otras		6,643
Total	<u>164,526</u>	<u>855,373</u>

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



Las cuentas por cobrar comerciales no están garantizadas, no generan intereses y se liquidarán en un período menor a un año. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores por valores incobrables o de dudosa recuperación.

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i><u>Otros activos financieros - Préstamos por cobrar:</u></i>		
Santos CMI	3,314	
Genesys Colombia SAS		50,000
Genesys Inc.		1,170
Genesys Perú	_____	<u>1,044</u>
Total	<u>3,314</u>	<u>52,214</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los préstamos por cobrar a sus compañías relacionadas a una tasa de interés efectiva del 10% anual, fueron liquidadas en su totalidad.

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
Santos CMI S. A.	387,744	126,021
Genesys SAS Colombia	374,467	
Sr. Alberto Santos	97,500	
Industria Acero De Los Andes	36,077	36,077
Consortio Genesys – Orbis	<u>5,704</u>	<u>5,704</u>
Total	<u>901,492</u>	<u>167,802</u>

<i><u>Otros pasivos financieros - Préstamos por pagar:</u></i>		
Santos CMI S. A. (1)	1,002,030	118,031
Consortio Genesys – Orbis	34,741	42,924
Gentech International Inc. (2)	79,687	35,354
Genesys SAS Colombia	_____	_____
Total	<u>1,116,458</u>	<u>196,309</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a valores recibidos de su accionista mayoritario con vencimiento hasta 10 años, los cuales generan un interés

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Via a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



promedio anual del 9.7%. Durante el año 2015, la Compañía registró US\$27,682 como gastos financieros en los resultados del año.

- (2) Durante el año 2014, Gentech International Inc. otorgó a la Compañía préstamos por US\$500,000. En diciembre 18 del 2014, la Compañía suscribió un convenio de condonación de deuda mediante el cual se extinguieron los saldos correspondientes a los referidos préstamos y fueron reconocidos como otros ingresos en los resultados de ese año.

Durante el año 2015 y 2014, las transacciones con entidades relacionadas fueron como sigue:

	<u>Ventas</u>		<u>Costos y gastos</u>	
	Año terminado		Año terminado	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)			
SANTOS CMI S. A.		1,482,76	396,456	435,926
Genesys Colombia SAS	30,000	731,53		
Gentech International Inc.	<u>180,666</u>			
Total	<u>210,666</u>	<u>2,214,29</u>	<u>396,456</u>	<u>435,926</u>

## 16. COMPROMISOS

**Petroamazonas** – En junio del 2015, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios técnico especializado de habilitación de los cables de potencia a 69 y 34.5kv; interconexión de MLSV y sistemas auxiliares de la línea de flujo del bloque 31. El monto total del servicio asciende a US\$4.7 millones con un periodo de duración de 180 días.

**Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP - Unidad de Negocios - Unidad de Negocios Termopichincha** – En julio 24 del 2014, la Compañía suscribió un contrato para el suministro y montaje de sistemas de medición estáticos y dinámicos para la Central de Santa Rosa y Jivino II. El valor del contrato asciende a US\$1.5 millones con un periodo de duración de 240 días. Durante el año 2015, se reconocieron el los resultados US\$909,620 relacionado con este contrato.

**Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP- Unidad de Negocios Electroquayas** – En abril 1 del 2013 y mayo 14 del 2014, la Compañía suscribió contratos de servicios para la adquisición e instalación, pruebas y puesta en operación de tres sistemas SCADA; y, servicios para la instalación y puesta en marcha de instrumentos al SCADA para el Sistema de Análisis de Eficiencia. El monto total de los servicios ascienden en agregado a US\$737,255 y se estima concluir estos servicios en abril de 2015.

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavin Lotización Pascuales KM 16.5 Via a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802



**Schlumberger** - En junio del 2015, la Compañía suscribió un contrato de prestación de varios equipos y materiales (Pedido: TEC103374A). Durante el año 2015, se reconocieron en los resultados del año US\$333,640 relacionado con este contrato.

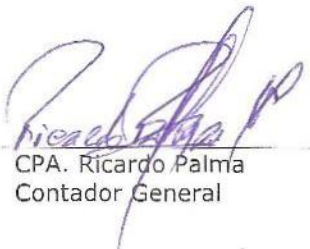
#### **17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (abril 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Administración de la Compañía en abril 25 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Alberto Santos  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Ricardo Palma  
Contador General

**Guayaquil:** Calle cobre y Rosavín Lotización Pascuales KM 16.5 Vía a Daule Casilla 5175

**PBX:** +593-4-3711030 **Email:** info@genesyscontrol.net

**Quito:** Mariana de Jesús E7-8 y Pradera. Edif. Business Plus Of 802