



**GENERACIÓN SISTEMAS  
SUMISISTEMS CIA LTDA. YAGE**

---

**INFORME DE AUDITORIA**  
Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre 2014



## CONTENIDO

---

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas

### GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en estas fechas.

#### 1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

#### 2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros del año 2014 corresponden al primer año de auditoría de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE**, por lo que basados en nuestras pruebas de auditoría hemos podido obtener seguridad suficiente sobre los saldos iniciales del año auditado.

Quito, Ecuador  
30 de Marzo del 2015

Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

**AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548



GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA - VAGE  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	NOTAS	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	212,105
Activos financieros		1,326,946
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	1,317,409
Otras cuentas por cobrar		30,818
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 5	(21,331)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	10,501
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	313,414
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	1,226
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,864,052</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	1,145,942
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	157,709
Participación trabajadores		28,248
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,331,899</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	Nota 12	7,200
Aporte futuras capitalizaciones		58,754
Reservas		45,702
Resultados acumulados		307,960
Adopción por primera vez de las NIIF's		(10,030)
Resultados del ejercicio		123,367
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>532,153</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,864,052</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 15)



GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA - YAGE  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014
Ingresos de actividades ordinarias	3,072,851
Costo de ventas	<u>-3,012,167</u>
Utilidad bruta en ventas	560,684
Otros ingresos	40,202
Gastos de administración y ventas	<u>-412,565</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	188,320
15% Participación trabajadores	<u>-28,248</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	160,072
Ingresos a la renta	<u>-36,705</u>
Utilidad del periodo	<u>123,367</u>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 15)

GENERACION SISTEMAS SINGRETIENS CIA LTDA - VAGE  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013

Reclasificación resultados acumulados  
Dividendos por pagar  
Utilidad del ejercicio

Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014

Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte financiero aprobaciones	Reservas Acumuladas	Resultados efectos NIIF	Reservado del ejercicio	TOTAL
7.200	13.772	31.930	50.754	340.899	-10.030	127.810	460.505
				127.830	-27.930		0
				-60.718	123.367		-60.718
							123.367
7.200	13.772	31.930	50.754	307.966	-10.030	123.367	521.151

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR EJERCIDO

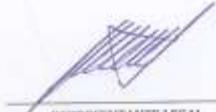
Las cifras que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1) al (13)

UN



GENERACIÓN SISTEMAS SUBSISTEMAS CIA. LTDA - YAGE  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes	3,356,088
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,890,091
Efectivo recibido de otras actividades	40,202
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<u>306,199</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Sobregiro bancario	-33,815
Dividendos por pagar socios	-60,719
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<u>-94,534</u>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>211,665</u>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	100
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>211,765</u>

  
\_\_\_\_\_  
REPRESENTANTE LEGAL

  
\_\_\_\_\_  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 15)



GENERACIÓN SISTEMAS SUBSISTEMAS C.A. LTDA - YAGE  
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETO PROVISIO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014
Utilidad neta del ejercicio	123,367
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	2,216
15% participación trabajadores	28,248
Ingresos a la resta	36,705
<b>Total</b>	<b>67,169</b>
Cambios netos en activos y pasivos	
En cuentas por cobrar	-416,763
Por otras cuentas por cobrar	13,621
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	518,888
<b>Total</b>	<b>115,663</b>
<b>Electivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<b>306,399</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 15)



**GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA LTDA YAGE., se constituyó mediante escritura pública el 27 de mayo de 1996 ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 96.1.1.1 expedida el 21 de junio de 1996 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre 2001.

El domicilio principal es en la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales, oficinas o agencias en uno o varios lugares dentro o fuera de la República, actualmente se encuentra ubicada en la Av. Brasil 951 y Mariano Echeverría, el plazo de duración de la compañía es de 50 años.

**1.2. - Objeto Social**

La Compañía tiene como objeto social la elaboración, representación y comercialización de programas de software, hardware, bases de datos, equipos de computación, informática y afines a las actividades citadas, además se encarga de la importación, exportación y distribución de estos.

**1.3. - Organización y Estructura**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la [Junta General] de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), y administrada por el Presidente y Gerente General.

**1.4. - Entorno Económico**

✓ *Periodo 2014*

El año 2014 se caracterizó por un proceso de desaceleración en la economía ecuatoriana, de tal forma que hubo un crecimiento del 4 %, inferior a las cifras registradas en los años 2012 y 2013.

El crecimiento del país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público, esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, mismo que se consiguió mediante un mayor financiamiento público.

En los últimos meses, iniciando en junio del 2014, el petróleo ha presentado una baja constante, cayendo de precios mayores de USD 100 a tener un valor de USD 53,27 (WTI) al 31 de diciembre del 2014, poniendo en peligro el financiamiento del presupuesto, limitando el gasto en inversión para el 2015.

En el aspecto laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,54% al cierre del año, disminuyendo en 0.32 con relación a diciembre del 2013.



En el 2014 la inflación anual llegó a 3.67%, tuvo un incremento del 0.97 en relación al año anterior (2.70% en el 2013), lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

✓ *Perspectivas 2015*

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de mayores dificultades para el año 2015.

Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio en el segundo semestre del 2014, han propiciado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores; no solo afectó a la balanza comercial, si no también afecta al equilibrio fiscal, pues al reducir los ingresos petroleros el sector público tiene que financiar a través de deuda, un mayor déficit fiscal.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo, el desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior, en este caso, las medidas de restricción comercial (implementación de salvaguardias) están orientadas a buscar un equilibrio en la balanza comercial.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la del 2014, y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%.

Los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo, se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica.

#### **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

##### **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE**, al 31 de diciembre del 2014 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.



## 2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los 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.

## 2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

## 2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

## 2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## 2.6. Activos Financieros

La Compañía **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2014 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.



Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## 2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta.

### b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### ✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

Para el año 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22%; esta tarifa se reduce en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

## 2.8. Propiedad, planta y equipo

### a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

### c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante 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 partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos, equipo de transporte	20%

*d) Disposición de activos fijos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

**2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos 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.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

**2.11. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:



a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).* - el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).* - La Compañía ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial respectivo.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

## 2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

## 2.13. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.



#### 2.14. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

#### 2.15. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.



**Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo**

La composición al 31 de diciembre del 2014, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014
Prodobanco	0205700052-9	212.165
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>212.165</b>

**Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	2014
DELTA COMUNICACIONES	81.328
AGENCIA DE PUBLICIDAD LA FACULTAD S.A.	33.704
BEBELANDIA S.A.	17.457
CONNECTEDTHINGS TECNOLÓGICAS CIA LTDA	25.168
CORPORACION FAVORITA C.A.	130.745
CREACIONAL S.A.	29.052
DELI INTERNACIONAL S.A.	28.620
DELISODA S.A.	13.334
EMPRESA FERROCARRILES DEL ECUADOR	24.864
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.	22.579
GRAFANDINA SA	52.984
IPG MEDIABRANDS S.A.	157.760
MARKPLAN MARKETING & PLANIFICACION S. C. C.	71.585
MAYOPUBLICIDAD ECUADOR S.A.	30.906
MODERNA ALIMENTOS S.A.	37.555
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.	81.161
ONIERT S.A.	38.318
PEPSI COLA ECUADOR CIA. LTDA.	20.520
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.	48.160
PUBLICITARIA CARIBA SA	102.408
RIVAS & HERRERA PUBLICIDAD S.A.	48.420
VERITAS COMUNICACIONES C.A.	53.647
VARIOS	167.134
<b>Total</b>	<b>1.317.409</b>



**Nota 5.- Provisión cuentas incobrables**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	21.311
Provisión cuentas incobrables	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>21.311</b>

**Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>
Proyectos en proceso	2.002
Anticipos a proveedores	3.500
Anticipos a empleados	3.499
Garantía arriendo	1.300
<b>Total</b>	<b>10.301</b>

**Nota 7.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	58.137
Crédito tributario a favor de la empresa L.V.A.	255.277
<b>Total</b>	<b>313.414</b>

**Nota 8.- Propiedad Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
Muebles y enseres	19,618	-	19,618
Equipo de oficina	32,056	-	32,056
Equipo de computación	91,732	-	91,732
Vehículos y equipo de transporte	1,477	-	1,477
<b>Total costo histórico</b>	<b>144,883</b>	<b>-</b>	<b>144,883</b>
Depreciación acumulada	141,441	2,216	143,657
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>3,442</b>	<b>-2,216</b>	<b>1,226</b>



**Nota 9.- Cuentas y documento por pagar**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>
AERIS S.A.	4.273
AGENCIA DE PUBLICIDAD LA FACULTAD S.A.	4.711
COMCONSULTING S.A.	132.454
COMPTECO COMPRA POR TELEFONO CONSORCIO	4.080
COMMUNICATIONS FOR DISTRIBUTION	6.123
FOX INTERNATIONAL CHANNELS ECUADOR CIA. LTDA.	833.319
FOX LATIN AMERICAN CHANNEL, LLC	75.812
PSLA HOLDINGS LLC	3.027
MAGIC SOUND MUSIC CIA. LTDA.	6.369
MAYDPUBLICIDAD ECUADOR S.A.	3.992
PUBLICITAS COMPAÑIA ANONIMA DE PUBLICIDAD	3.900
RIVAS & HERRERA PUBLICIDAD S.A.	3.418
SERRANO RADA CARLOS ALBERTO	3.591
TIRKEL SA	25.623
VISUALARTS CIA. LTDA.	7.384
VARIOS	27.866
<b>Total</b>	<b>1.145.942</b>

**Nota 10.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>
Con la administración tributaria	106.158
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	36.705
Con el IESS	8.432
Por beneficios de ley a empleados	6.414
<b>Total</b>	<b>157.709</b>



**Nota 11.- Beneficios a empleados corto plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.018	4.209	221	7.448
Pagado	-30.766	-10.978	-4.278	-46.022
Provisión	30.078	9.548	4.300	43.926
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.330	2.779	243	5.352

**Nota 12. - Impuesto a la renta**

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción		2014
Resultado del ejercicio	(A)	188.320
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	28.248
(+) Gastos no deducibles		6.768
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>		<b>166.840</b>
Impuesto a la renta	(C)	36.705
<b>Utilidad neta</b>	<b>(A-B-C)</b>	<b>123.367</b>

**Nota 13. - Capital Social**

Generación Sistemas Sumisystems Cia. Ltda., tiene un capital social de USD 7.200 dividido 7.200 participaciones de un dólar cada una.



#### Nota 14. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Nota 15. - Eventos Subsecuentes

1. Según Registro Oficial N° 407 del miércoles 31 de diciembre del 2014 se expide el reglamento a la Ley Orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, en la cual se establece reformas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno entre los cambios más importantes podemos citar los siguientes:

Se incluyen varias conceptualizaciones importantes como:

- **Derechos representativos de capital:** Son títulos o derechos de propiedad de cualquier entidad, apreciables monetariamente como acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- **Dividendos:** Son todo tipo de participaciones en utilidades, excedentes, beneficios o similares que se obtienen en razón de mantener derechos representativos de capital que el beneficiario mantiene de manera directa o indirecta.
- **Beneficiario efectivo:** Es quien legal, económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución del ingreso, beneficio o utilidad, así como de utilizar, disfrutar o disponer de los mismos.

**Dividendos y utilidades distribuidos:**- Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

- **Gastos generales deducibles:**- Hay modificación en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a:



- *Remuneraciones y beneficios sociales*
- *Créditos incobrables*
- *Depreciaciones de activos fijos*
- *Amortización*

- Impuestos diferidos
- Conciliación tributaria
- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes
- Deber de informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Incremento patrimonial no justificado

#### RESOLUCIÓN N° 011-2015 DEL COMITÉ DE COMERCIO EXTERIOR

2. Se resuelve establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los cuales el estado ecuatoriano es parte contratante.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de nuestro informe 30 de marzo del 2015 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
REPRESENTANTE LEGAL

  
\_\_\_\_\_  
CONTADOR GENERAL