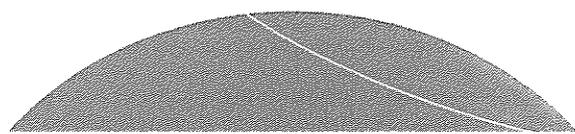




**GENERACION SISTEMAS  
SUMISISTEMS CIA.LTDA. YAGE**

---

**INFORME DE AUDITORIA**  
Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2017





## 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 neto provisto por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

### **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA.LTDA.**

#### **1. Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA.LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esta fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En el año 2016 por disposiciones legales la Compañía no estaba obligada a someter sus estados financieros a auditoría externa, por lo que basados en nuestras pruebas de auditoría hemos podido obtener seguridad suficiente sobre los saldos iniciales del año auditado.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

#### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CÍA. LTDA.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.

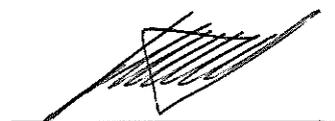


Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador  
26 de marzo del 2018

CUENTAS	NOTAS	2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>964,144</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	150,419
Activos financieros		599,418
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	603,884
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 5	-4,466
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	6,115
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	208,192
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>20,304</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	20,304
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>984,448</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>438,884</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	377,759
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	41,028
Participación trabajadores	Nota 13	20,098
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>49,574</b>
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	Nota 12	49,574
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>488,459</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	Nota 14	7,200
Aporte futuras capitalizaciones		58,754
Reservas		13,620
Resultados acumulados		345,597
Adopción por primera vez de las NIIF's		-10,830
Resultados del ejercicio		81,648
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>495,989</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>984,448</b>



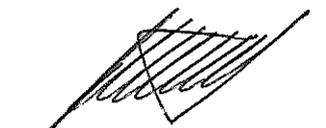
\_\_\_\_\_  
REPRESENTANTE LEGAL



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

GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA - YAGE  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017
Ingresos de actividades ordinarias	2,414,289
Costo de ventas	<u>-1,919,280</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>495,009</b>
Otros ingresos	7,279
Gastos de administración y ventas	-358,722
Otros gastos	<u>-9,581</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>133,985</b>
15% Participación trabajadores	-20,098
Impuesto a la renta	<u>-32,239</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b><u>81,648</u></b>



---

REPRESENTANTE LEGAL



---

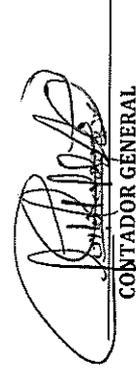
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

**GENERACIÓN SISTEMAS SUMISYSTEMS CIA. LTDA - YAGE**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Otras Reservas	ORI Integrales	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	7,200	58,754	13,772	1,768	30,161	-32,894	345,597	-10,830	19,749	433,278
Dividendos distribuidos									-19,749	-19,749
Jubilación patronal						813			813	813
Utilidad del ejercicio									81,648	81,648
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>7,200</b>	<b>58,754</b>	<b>13,772</b>	<b>1,768</b>	<b>30,161</b>	<b>-32,081</b>	<b>345,597</b>	<b>-10,830</b>	<b>81,648</b>	<b>495,989</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL

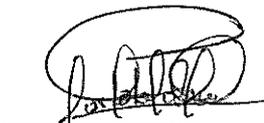
  
 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

**GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA - YAGE**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Efectivo recibido de clientes	2,270,052
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,260,040
Efectivo pagado por otras actividades	-1,455
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<u>8,558</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Pago por la compra de activos fijos	-23,124
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>-23,124</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Dividendos por pagar socios	-26,324
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<u>-26,324</u>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>-40,890</u>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	191,309
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>150,419</u></u>

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

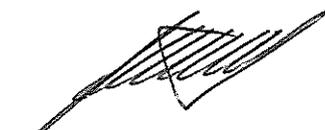
  
 \_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)



**GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA - YAGE  
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>81,648</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>	
Gastos de depreciación y amortizaciones	3,456
Provisión cuentas incobrables	4,466
Provisión 15% participación trabajadores	20,098
Provisión impuesto a la Renta	32,239
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	12,554
<b>Total</b>	<b>72,813</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>	
Clientes	-144,237
Proveedores	66,518
En gastos anticipados y otros activos	-56,204
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-11,981
<b>Total</b>	<b>-145,904</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>8,558</b>

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

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

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)



**GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA.LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

**GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CÍA LTDA YAGE.,** se constituyó mediante escritura pública el 27 de mayo de 1996, 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. La Coruña 27-36 y Av. Orellana edificio la Moraleja, 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.

**1.3. - Organización y Estructura**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y Gerente General.

**1.4. - Entorno Económico**

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2015 y todo el año 2016.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en el 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre

del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

#### ✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10,000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

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

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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.

Los estados financieros de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

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

### **2.3. Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **2.4. Hipótesis de negocio en marcha**

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

### **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 y sobregiros bancarios no recurrentes.

### **2.6. Activos Financieros**

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

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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 2017 se realizó la provisión cuentas incobrables.

## 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.

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.

## 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
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 período 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, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

**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.

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 al resultado del ejercicio.

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.

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.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

## 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 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal asciende a USD 13,772.

## 2.13. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

#### 2.14. 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.

#### 2.15. 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.

#### 2.16. 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.

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

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017
Caja chica		200
Banco del Produbanco Cta. Cte.	02057000529	106,504
Banco Bolivariano Cta. de ahorros	5001435777	23,715
Póliza de Inversión		20,000
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>150,419</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>2017</i>
Banco Bolivariano C.A.	35,560
Comconsulting S.A.	94,336
Compteco	10,614
Connectedthings Soluciones Tecnológicas Cía. Ltda.	14,822
Corporación Favorita C.A.	198,156
General Motors del Ecuador S.A.	111,709
Mc Cann Erickson Ecuador Publicidad S.A.	19,700
Megadatos S.A.	33,998
Universidad Internacional SEK	25,641
Otros menores a USD 10,000	59,348
<b>Total</b>	<b>603,884</b>

**Nota 5. – Provisión cuentas incobrables**

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

<i>Descripción</i>	<i>Valor</i>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>3,499</b>
( - ) Baja de cuentas incobrables	3,499
( + ) Provisión cuentas incobrables	4,466
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>4,466</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Anticipos a proveedores	3,559
Cuentas por liquidar	2,556
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>6,115</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	84,178
Nota de crédito desmaterializada	114,064
Retención en la fuente clientes	9,950
<b>Total</b>	<b>208,192</b>

**Nota 8.- Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Muebles y Enseres	19,618		-19,618	-
Equipo de oficina	32,056		-32,056	-
Equipo de computo	91,732	23,124		114,856
Vehículos y equipo de transporte	1,477			1,477
<b>Total costo histórico</b>	<b>144,883</b>	<b>23,124</b>	<b>-51,674</b>	<b>116,333</b>
Depreciación acumulada	-144,247	-3,456	51,674	96,029
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>636</b>	<b>19,668</b>	<b>-</b>	<b>20,304</b>

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

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Calderón Castellanos Cecilia Lilian	10,682
Comconsulting S.A.	252,810
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A. Farcome	9,917
Fox International Channels Ecuador Cía. Ltda.	28,239
Liberty Risk Asesores Empresariales Ssoredbel Cía.	5,280
Magioracom S.A.	6,200
Paz Y Miño Maldonado Francisco Javier	9,426
Roblez Tapia Cintia Elizabeth	8,382
Salvador Valdivieso Francisco Javier	8,241
Sanchez Flores Blanca Imelda	6,348
Otros menores a USD 5,000	32,234
<b>Total</b>	<b>377,759</b>

**Nota 10.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Con la administración tributaria	25,214
Con el IESS	9,438
Por beneficios de ley a empleados	6,376
<b>Total</b>	<b>41,028</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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	1,999	2,656	339	4,994
Pagado	-33,183	-7,143	-6,055	-46,381
Provisión	33,861	8,186	6,305	48,352
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>2,677</b>	<b>3,699</b>	<b>589</b>	<b>6,965</b>

**Nota 12. - Provisiones por beneficios largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	25,844	12,652	38,496
Pagado	-813	-663	-1,476
Provisión	8,479	4,075	12,554
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>33,510</b>	<b>16,064</b>	<b>49,574</b>

### Nota 13. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2017
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>133,985</b>
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	20,098
(+) Gastos no deducibles	32,656
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>146,543</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>32,239</b>

### Nota 14. - Capital Social

**Generación Sistemas Sumisystems Cía. Ltda.**, tiene un capital social de USD 7,200 divididos en 7,200 participaciones de un dólar cada una.

### Nota 15.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	2'414,289
Ingresos no Operacionales	7,279
<b>Total</b>	<b>2'421,568</b>

### Nota 16.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Costos de producción de agencia	792,926
Costo pauta digital	819,394
Costo TV pagada	274,915
Otros costos	32,046
Gastos de administración y ventas	358,722
Otros gastos	9,580
<b>Total</b>	<b>2'287,583</b>

### Nota 17.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Pasivo
Partes Relacionadas	94,336	252,810	158,474

### Nota 18.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

### Nota 19. - 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.

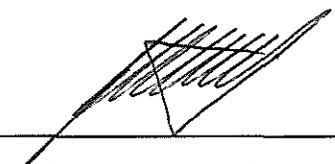
**Nota 20. - Eventos Subsecuentes**

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagarán el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 26 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

REPRESENTANTE LEGAL



---

CONTADOR GENERAL