



**GENERACION SISTEMAS
SUMISISTEMS CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2018



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados 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 Socios de

GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, 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

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016.

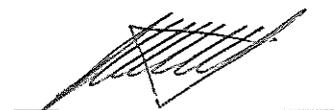
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
7 de marzo del 2019

CUENTAS	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		964,144	1,067,259
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	150,419	158,795
Activos financieros		599,418	687,883
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	603,884	695,330
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 5	-4,466	-7,447
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	6,115	47,691
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	208,192	172,890
ACTIVO NO CORRIENTE		20,304	26,757
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	20,304	22,714
Activos por impuestos diferidos		-	4,043
TOTAL ACTIVOS		984,448	1,094,016
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		438,884	613,420
Obligaciones con instituciones financieras		-	5,173
Cuentas y documentos por pagar	Nota 9	377,759	551,918
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	41,028	39,271
Participación trabajadores	Nota 13	20,098	17,058
PASIVO NO CORRIENTE		49,574	57,993
Provisión jubilación Patronal y Desahucio	Nota 12	49,574	57,993
TOTAL PASIVOS		488,459	671,413
PATRIMONIO			
Capital	Nota 14	7,200	151,200
Aporte futuras capitalizaciones		58,754	58,754
Reservas		13,620	16,820
Resultados acumulados		345,597	143,245
Adopción por primera vez de las NIIF's		-10,830	-10,830
Resultados del ejercicio		81,648	63,414
TOTAL PATRIMONIO		495,989	422,603
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		984,448	1,094,016



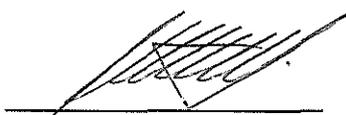
REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

GENERACIÓN SISTEMAS SUMISYSTEMS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	2,414,289	3,011,675
Costo de ventas	<u>-1,919,280</u>	<u>-2,614,559</u>
Utilidad bruta en ventas	495,009	397,116
Otros ingresos	7,279	66,795
Gastos de administración y ventas	-358,722	-327,071
Gastos financieros	-	-1,479
Otros gastos	<u>-9,581</u>	<u>-21,641</u>
Utilidad del ejercicio	133,985	113,720
15% Participación trabajadores	-20,098	-17,058
Impuesto a la renta corriente	-32,239	-37,291
Impuesto a la renta diferido	-	4,043
Utilidad del ejercicio integral	<u>81,648</u>	<u>63,414</u>



REPRESENTANTE LEGAL

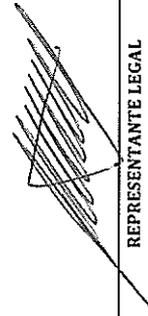


CONTADOR GENERAL

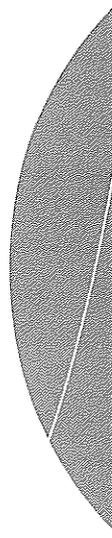
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

GENERACIÓN SISTEMAS SUMISYSTEMS CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	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
Utilidad del ejercicio									81,648	81,648
Saldo al 31 de diciembre del 2017	7,200	58,754	13,772	1,768	30,161	-32,081	345,597	-10,830	81,648	495,989
Reclasificación a resultados acumulados									-81,648	-
Dividendos distribuidos							81,648			-
Aumento de capital	144,000						-140,000			-140,000
Jubilación patronal y desahucio						3,200	-144,000			-
Utilidad del ejercicio									63,414	63,414
Saldo al 31 de diciembre del 2018	151,200	58,754	13,772	1,768	30,161	-28,881	143,245	-10,830	63,414	422,603


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL



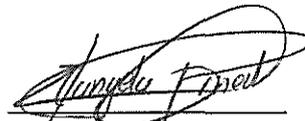


GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LO PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,270,052	2,917,793
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,260,040	-2,778,425
Efectivo pagado por otras actividades	-1,455	20,610
Efectivo provisto en actividades de operación	8,558	159,978
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-23,124	-11,602
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-23,124	-11,602
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos por pagar socios	-26,324	-140,000
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-26,324	-140,000
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-40,890	8,376
Efectivo al comienzo del año	191,309	150,419
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	150,419	158,795



RÉPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

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



**GENERACIÓN SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA.
 CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
 EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	2017	2018
Utilidad neta del ejercicio	81,648	63,414
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	3,456	9,192
Provisión cuentas incobrables	4,466	5,417
Provisión 15% participación trabajadores	20,098	17,058
Provisión impuesto a la Renta	32,239	37,291
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	12,554	-3,494
Gasto jubilación patronal y desahucio	-	17,689
Ingreso por baja de proveedores	-	-21,051
Resultados ORI	-	657
Activo por impuesto diferido	-	-4,043
Total	72,813	58,716
Cambios netos en activos y pasivos		
Clientes	-144,237	-95,871
Proveedores	66,518	200,383
En gastos anticipados y otros activos	-56,204	-41,577
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-11,981	-25,087
Total	-145,904	37,848
Efectivo neto provisto por actividades de operación	8,558	159,978


 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 Y 2018**

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 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la Republica en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

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.**, al 31 de diciembre del 2018 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.**, 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.

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

Corresponde a valores por cobrar por la prestación de servicios a Compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar relacionadas a Comconsulting S.A. por un valor de USD 82,845.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en el año 2018 se realizó una provisión cuentas incobrables por un valor de USD 5,417.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos 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. Al 31 de diciembre del 2018 las retenciones realizadas por clientes ascienden a USD 27,724.

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. 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 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 2018 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.

a) Documentos y cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a valores por pagar a Compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por pagar a Comconsulting S.A. por un valor de USD 505,701.

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 a 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.

Al 31 de diciembre del 2018 la provisión por jubilación patronal asciende a USD 39,635 y desahucio a USD 18,358 de acuerdo a lo establecido en el cálculo actuarial.

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 2018 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. Costos y 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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 4,043.



Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Caja chica		200	200
Banco del Produbanco Cta. Cte.	02057000529	106,504	46,774
Banco Bolivariano Cta. de ahorros	5001435777	23,715	91,821
Póliza de Inversión		20,000	20,000
Total efectivo y equivalentes		150,419	158,795

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Banco Bolivariano C.A.	35,560	14,224
Comconsulting S.A.	94,336	82,845
Compteco	10,614	10,614
Connectedthings Soluciones Tecnológicas Cía. Ltda.	14,822	9,000
Corporación Favorita C.A.	198,156	404,178
General Motors del Ecuador S.A.	111,709	45,675
Mc Cann Erickson Ecuador Publicidad S.A.	19,700	17,953
Megadatos S.A.	33,998	50,115
Universidad Internacional SEK	25,641	-
Agencia de publicidad la facultad S.A.	-	11,453
Uioeventos	-	14,742
Otros menores a USD 10,000	59,348	34,531
Total	603,884	695,330

Nota 5. – Provisión cuentas incobrables

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,499
(-) Baja de cuentas incobrables	3,499
(+) Provisión cuentas incobrables	4,466
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,466
(-) Baja de cuentas incobrables	2,436
(+) Provisión cuentas incobrables	5,417
Saldo al 31 de diciembre del 2018	7,447

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Proyectos en proceso	-	35,264
Anticipos a proveedores	3,559	6,958
Anticipos empleados	-	4,389
Cuentas por liquidar	2,556	-
Garantía arriendo	-	1,080
Total	6,115	47,691

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	84,178	123,332
Nota de crédito desmaterializada	114,064	21,834
Retención en la fuente clientes	9,950	27,724
Total	208,192	172,890

Nota.- 8 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Muebles y enseres	19,618	-	19,618	-	5,925	-	5,925
Equipo de oficina	32,056	-	32,056	-	-	-	-
Equipo de computación	91,732	23,124	-	114,856	5,677	91,732	28,801
Vehículos y equipos de transporte	1,477	-	-	1,477	-	-	1,477
Total costo histórico	144,883	23,124	- 51,674	116,333	11,602	- 91,732	36,203
Depreciación acumulada	-	3,456	51,674	-	9,192	91,732	13,489
Total Propiedad Planta y Equipo	636	19,668	-	20,304	2,410	-	22,714

Nota 9.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Calderón Castellanos Cecilia Lilian	10,682	-
Comconsulting S.A.	252,810	505,701
Enclave Producciones S.A.	-	15,290
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A. Farcome	9,917	-
Fox International Channels Ecuador Cía. Ltda.	28,239	-
Liberty Risk Asesores Empresariales Ssoedbel Cía.	5,280	-
Magioracom S.A.	6,200	-
Paz Y Miño Maldonado Francisco Javier	9,426	-
Robles Tapia Cintia Elizabeth	8,382	-
Salvador Valdivieso Francisco Javier	8,241	-
Sánchez Flores Blanca Imelda	6,348	-
Sanpablotech Ingeniería Tecnológica	-	10,186
Toledo Guevara Raúl Santiago	-	9,158
Otros menores a USD 5,000	32,234	11,583
Total	377,759	551,918

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Con la administración tributaria	25,214	20,369
Con el IESS	9,438	11,435
Por beneficios de ley a empleados	6,376	7,467
Total	41,028	39,271

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 2016	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
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,677	3,699	589	6,965
Pagado	-37,115	-9,142	-8,762	-55,019
Provisión	37,767	9,581	8,173	55,521
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,329	4,138	-	7,467

Nota 12. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	25,844	12,652	38,496
Pagado	-813	-663	-1,476
Provisión	8,479	4,075	12,554
Saldo al 31 de diciembre de 2017	33,510	16,064	49,574
Reversos	-4,486	-1,550	-6,036
Pagado	-	-3,233	-3,233
Provisión	10,611	7,077	17,688
Saldo al 31 de diciembre de 2018	39,635	18,358	57,993

Nota 13. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2017	2018
Utilidad del ejercicio	133,985	113,720
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	20,098	17,058
(+) Gastos no deducibles	32,656	52,503
Base imponible para el impuesto a la renta	146,543	149,165
Impuesto a la renta	32,239	37,291

Nota 14. - Capital Social

Generación Sistemas Sumisystems Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 tiene un capital social de USD 151,200 divididos en 151,200 participaciones de un dólar cada una.

Nota 15.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	2'414,289	3'011,675
Ingresos no Operacionales	7,279	66,795
Total	2'421,568	3'078,470

Nota 16.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Costos de producción de agencia	792,926	885,526
Costo pauta digital	819,394	1'599,769
Costo TV pagada	274,915	12,368
Otros costos	32,046	116,895
Gastos de administración y ventas	358,722	327,072
Gastos financieros	-	1,479
Otros gastos	9,580	21,641
Total	2'287,583	2'964,750



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 2018 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Pasivo
Partes Relacionadas	82,845	505,701	422,856

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 2018 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 19. - Situación Tributaria

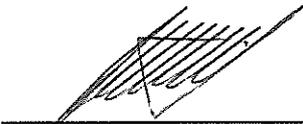
A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 20. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 7 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL