

GENERACION SISTEMAS SUMISYSTEMS CIA. LTDA. YAGE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

GENERACIÓN SISTEMAS SUMISYSTEMS 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 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbó el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica.

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad

de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

- Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.
- Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan 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 y 2015 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. 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 servicios 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 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

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, en caso de haberlas.

2.5. 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.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2015 de acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

2.6. 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.

2.7. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada periodo 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 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, 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.

2.9. 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 periodo 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.

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 Ecuatoriano 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 periodo 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 periodo que se informa cuando se pagan.

7

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Produbanco	0205700052-9	212.165	50.889
Total efectivo y equivalentes		212.165	50.889

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
DELTA COMUNICACIONES	81.328	-
AGENCIA DE PUBLICIDAD LA FACULTAD S.A.	33.704	10.555
BEBELANDIA S.A.	17.457	152
COMCONSULTING S.A.	-	92.145
COMPTECO COMPRA POR TELEFONO CONSORCIO COMERCIAL	-	11.160
CONNECTEDTHINGS TECNOLÓGICAS CIA LTDA	25.168	14.168
CORPORACION FAVORITA C.A.	130.745	129.068
CREACIONAL S.A.	29.052	-
DELI INTERNACIONAL S.A.	28.620	2.770
DELISODA S.A.	13.334	-
EMPRESA FERROCARRILES DEL ECUADOR	24.864	-
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.	22.579	44.783
GRAFANDINA SA	52.984	37.125
IPG MEDIABRANDS S.A.	157.760	-
MARKPLAN MARKETING & PLANIFICACION S. C.	71.585	-
MAYO PUBLICIDAD ECUADOR S.A.	30.906	-
MOCAVA PUBLICIDAD CIA. LTDA.	-	9.748
MODERNA ALIMENTOS S.A.	37.555	8.164
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 CARBA S.A.	102.408	-
RIVAS & HERRERA PUBLICIDAD S.A.	48.420	5.400
VERITAS COMUNICACIONES C.A.	53.647	27
VARIOS	167.134	55.123
Total	1.317.409	420.388

Nota 5.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2013	21.311
Provisión cuentas incobrables	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	21.311
Baja cuentas incobrables	-21.290
Provisión cuentas incobrables	3.477
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3.499

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Proyectos en proceso	2.002	42.530
Anticipos a proveedores	3.500	4.500
Anticipos a empleados	3.499	-
Garantía arriendo	1.300	1.300
Total	10.301	48.330

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	58.137	235.726
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	255.277	68.069
Total	313.414	303.795

Nota.- B Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo	Adiciones	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2013		31/12/2014		31/12/2015
Muebles y enseres	19,618		19,618		19,618
Equipo de oficina	32,056		32,056		32,056
Equipo de computación	91,732		91,732		91,732
Vehículos y equipo de transporte	1,477		1,477		1,477
Total costo histórico	144,883	-	144,883	-	144,883
Depreciación acumulada	141,441	2,216	143,657	295	143,952

Total Propiedad Planta y Equipo	3,442	- 2,216	1,226	- 295	931
--	--------------	----------------	--------------	--------------	------------

Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
AERIS S.A.	4.273	-
AGENCIA DE PUBLICIDAD LA FACULTAD S.A.	4.711	-
CALDERON CASTELLANOS CECILIA LILIAN	-	14.196
CARVAJAL ASESORES EMPRESARIALES S.A.S	-	1.838
COMCONSULTING S.A.	132.454	195.293
COMPTECO COMPRA POR TELEFONO CONSORCIO	4.080	-
COMMUNICATIONS FOR DISTRIBUTION	6.123	-
CORPORACIÓN FAVORITA C.A.	-	2.059
FOX INTERNATIONAL CHANNELS ECUADOR CIA. LTDA.	833.319	84.028
FOX LATIN AMERICAN CHANNEL, LLC	75.812	15.151
FSIA HOLDINGS LLC.	3.027	-
MAGIC SOUND MUSIC CIA. LTDA.	6.369	-
MAYO PUBLICIDAD ECUADOR S.A.	3.992	-
PUBLICITAS COMPANHIA ANONIMA DE PUBLICIDAD	3.900	-
RIVAS & HERRERA PUBLICIDAD S.A.	3.418	-
SERRANO RADA CARLOS ALBERTO	3.591	-
TIRKEL SA	25.623	-
VISEALARTS CIA. LTDA.	7.384	7.384
WEBAR INTERACTIVE SC	-	2.179
VARIOS	27.866	743
Total	1.145.942	322.871

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	106.158	17.004
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	36.705	-
Con el IESS	8.432	9.352
Por beneficios de ley a empleados	6.414	25.916
Total	157.709	52.272

Nota 11.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

Descripción	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.331	2.779	243	5.353
Pagado	-32.892	-9.624	-4.424	-46.940
Provisión	33.188	10.680	4.726	48.594
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.627	3.835	545	7.007

Nota 12. - Impuesto a la renta

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

Descripción		2014	2015
Resultado del ejercicio	(A)	188.320	-655
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	28.248	-
(+) Gastos no deducibles		6.768	124
Base imponible para impuesto a la renta		166.840	-531
Impuesto a la renta	(C)	36.705	(a) 23.305
Utilidad/Pérdida neta	(A-B-C)	123.367	-23.960

(a) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

Nota 13. - Capital Social

Generación Sistemas Sumisystems Cía. 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

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación,

El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL