



yagé

GENERACION SISTEMAS SUMISISTEMS CIA. LTDA. YAGE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS 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 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. Coruña 27-36 y Orellana, Edificio La Moraleja.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios de publicidad digital, consultoría en informática y actividades con el análisis, diseño y programación de sistemas.

1.3. – Entorno Económico

✓ Período 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 2018.

El Banco Central del Ecuador ajustó su proyección de crecimiento de la economía ecuatoriana bajando de 1.5% a 0,7% para el año 2017.

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, según la última Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Ecuador es uno de los países con la tasa de desempleo más baja de la región.

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



yagé

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.

✓ Perspectivas 2018

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado. Hay varios factores que determinan esta situación, así lo indica Fausto Maldonado, Gerente de Contenidos Económicos de Grupo Ekos.

Dentro de las proyecciones de crecimiento, las entidades oficiales ecuatorianas proyectan un mayor incremento de la economía en adelante, lo cual no se refleja en las proyecciones internacionales. El Banco Central del Ecuador indica que el país cerrará el año con un incremento del 0,2%, mientras que el Fondo Mundial Internacional (FMI) proyecta un 0,7%.

Según Maldonado, el Ecuador es el país con menor crecimiento en la región, después de Venezuela, tomando en cuenta que otros países también se vieron afectados por la caída de los precios de bienes primarios como el precio del petróleo y el cobre. Dada esta situación, el empleo no adecuado se incrementó en el país al 59,4% en septiembre de 2017.

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.

Estos antecedentes llevan a que los principales desafíos en lo que el Ecuador tenga que trabajar en 2018 giren 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.

<http://www.ekosnegocios.com/NEGOCIOS/m/verArticulo.aspx?idArt=9607>

<http://www.ecuadorencifras.gob.ec/desempleo-muestra-la-reduccion-mas-significativa-de-los-ultimos-cinco-anos/>

<https://www.eluniverso.com/noticias/2018/01/24/nota/6582070/deuda-consolidada-crecio-5800-millones-2017>

<http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idart=9889>



yagé

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 2017 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

f



yagé

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 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.

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.

2.5. 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.



yagé

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 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.

2.7. 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.

2.8. 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 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.

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.

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.



yagé

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 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017
Caja chica		200.00
Banco del Produbanco Cta. Cte.	2057000529	106504.46
Banco Bolivariano Cta. de ahorros	5001435777	23714.78
Póliza de Inversión		20000.00
Total efectivo y equivalentes		150419.24



yagé

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

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

Descripción	2017
Banco Bolivariano C.A.	35,560.00
Comconsulting S.A.	94,336.43
Compteco	10,614.45
Connectedthings Soluciones Tecnológicas Cía. Ltda.	14,822.00
Corporación Favorita C.A.	198,156.12
General Motors del Ecuador S.A.	111,709.33
Mc Cann Erickson Ecuador Publicidad S.A.	19,700.24
Megadatos S.A.	33,997.63
Universidad Internacional SEK	25,640.60
Otros menores a USD 10,000	59,346.85
Total	603,883.65

Nota 5.- Provisión cuentas incobrables

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,499.02
(-) Baja de cuentas incobrables	3,499.02
(+) Provisión cuentas incobrables	4,465.72
TOTAL	4,465.72

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

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

Descripción	2017
Anticipos a proveedores	3,558.80
Cuentas por liquidar	2,556.37
TOTAL	6,115.17



yagé

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

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

Descripción	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	84,178.99
Nota de crédito desmaterializada	114,063.98
Retención en la fuente clientes	9,950.08
TOTAL	208,193.05

Nota.- 8 Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	2016	Adiciones	Bajas	2017
Muebles y Enseres	19,618.14		-19,618.14	0.00
Equipo de oficina	32,056.32		-32,056.32	0.00
Equipo de computo	91,731.93	23,124.11		114,856.04
Vehículos y equipo de transporte	1,476.76			1,476.76
Total costo histórico	144,883.15	23,124.11	-51,674.46	116,332.80
Depreciación acumulada	-144,247.41	-3,456.35	51,674.46	-96,029.30
Total Propiedad Planta y Equipo	635.74	19,667.76	0.00	20,303.50

Nota 9.- Cuentas y documento por pagar

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

Descripción	2017
Calderón Castellanos Cecilia Lilian	10,681.57
Comconsulting S.A.	252,809.58
Farmacias Y Comisariatos De Medicinas S.A. Farcome	9,916.70
Fox International Channels Ecuador Cía. Ltda.	28,239.29
Liberty Risk Asesores Empresariales Ssoresdel Cía.	5,280.00
Magioracom S.A.	6,199.87
Paz Y Miño Maldonado Francisco Javier	9,425.94
Roblez Tapia Cintia Elizabeth	8,382.00
Salvador Valdivieso Francisco Javier	8,240.52
Sanchez Flores Blanca Imelda	6,347.94
Otros menores a USD 5,000	32,235.44
Total	377,758.85



yagé

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

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

Descripción	2017
Con la administración tributaria	25,214.06
Con el IESS	9,438.25
Beneficios de ley a empleados	6,375.39
Total	41,027.70

Nota 11. - Provisiones por beneficios largo plazo

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

Descripción	2016	Cancelado	Provisión	2017
Jubilación Patronal	25,844.01	-812.54	8,479.37	33,510.84
Desahucio	12,651.79	-663.00	4,074.60	16,063.39
Total	38,495.80	-1,475.54	12,553.97	49,574.23

Nota 12. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2017
Utilidad del ejercicio	133,985.32
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	20,097.80
(+) Gastos no deducibles	32,655.37
Base imponible para el impuesto a la renta	146,542.89
Impuesto a la renta	32,239.44

Nota 13. - Capital Social

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

f

Nota 14.- Reconocimiento de Ingresos y Costos – Gastos

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

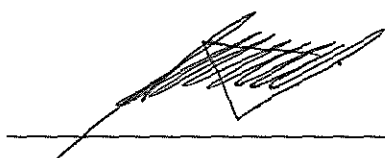
	Descripción	2017
	Ingresos	2,421,568.29
(-)	Costos y Gastos	-2,287,582.97
	Utilidad antes del impuesto	133,985.32
(-)	15% Participación utilidades trabajadores	20,097.80
(-)	Impuesto a la renta	32,239.44
	Utilidad ó Perdida del Ejercicio	81,648.08

Nota 15. - Situación Tributaria

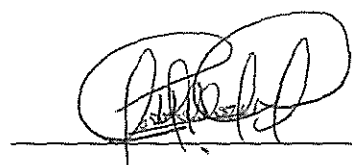
A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

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.



REPRESENTANTE LEGAL
SALVADOR VALDIVIESO FRANCISCO JAVIER



CONTADOR GENERAL
SALAZAR CRIOLLO CARLOTA URSULINA