



CPA. Ernesto Mackliff Z., Auditor Externo
Resolución No. SC.ICI.DAIG.12.0002352
Mobile: 593 8 0120 983 Guayaquil - Ecuador

Abril 28, de 2017

Señor
Hugo Carreras Gerente General
GENERATICA S. A.
Ciudad.

Estimado Sr. Carreras

Adjunto encontrara el informe de Auditoría Externa de GENRATICA S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria.

Atentamente

CPA. Ernesto Mackliff Z.
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE-835

Compañía S.A.
Estado de Resultados
del ejercicio terminado el 31 de
diciembre del 2016

Informe del Auditor Independiente
Estado de Resultados
Estado de Resultados

GENERATICA S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

GENERATICA S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Índice del Contenido

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas
GENERATICA S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros de GENERATICA S. A. ("la Compañía") que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GENERATICA S. A. al 31 de diciembre del 2016, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Base de la Opinión

Efectué la auditoría de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de GENERATICA S. A. de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero no se incluye como parte de los estados financieros, ni de mi informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expreso ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales. Si basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe un error material en esta información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de GENERATICA S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Administración de GENERATICA S. A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría = NIA siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplique mi juicio profesional y mantengo mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de opinar sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en mi informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en marcha.



CPA. Ernesto Mackliff Z., Auditor Externo

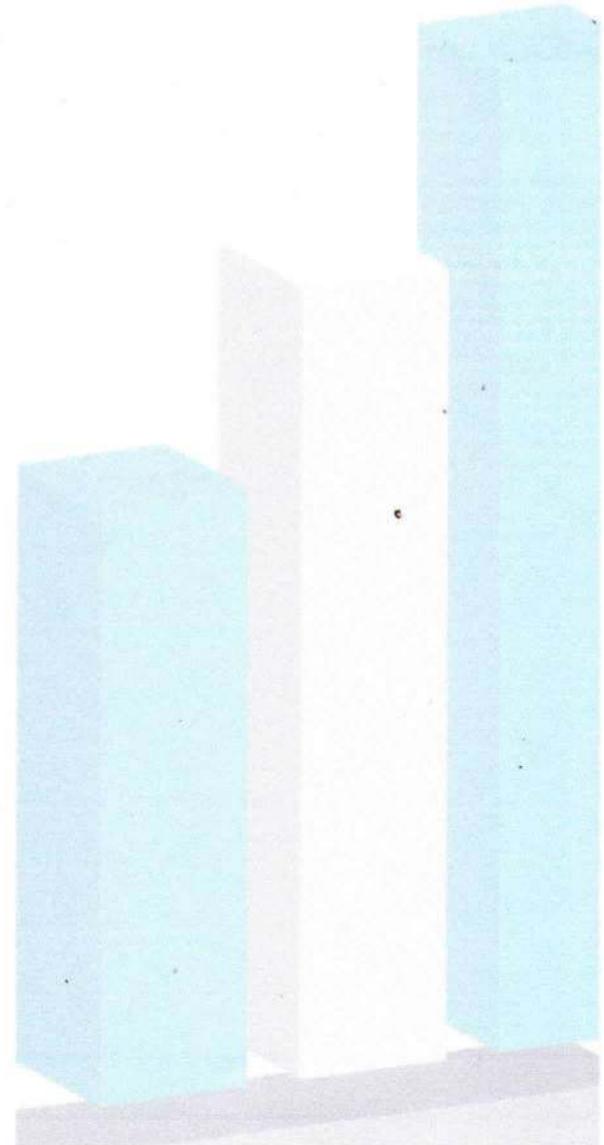
Resolución No. SC.ICI.DAIG.12.0002352

Mobile: 593 8 0120 983 Guayaquil - Ecuador

- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Abril 21, del 2017

CPA. Ernesto Mackliff Z.
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE-835



GENERATICA S. A.
Estado de Situación Financiera

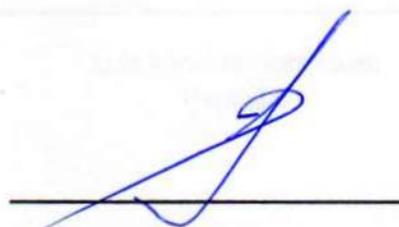
31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2016	2015
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	US\$	18.020	15.403
Cuentas por cobrar		-	130.000
Otras cuentas por cobrar (nota 3)		129.611	75.599
Total activos corrientes		147.631	221.002
Total del activo		147.631	221.002
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Documentos por pagar		-	95.784
Cuentas por pagar comerciales		-	3.214
Impuesto a la renta por pagar (nota 4)		-	22.252
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 5)		46.660	-
Total de pasivos corrientes		46.660	121.250
Total pasivos		46.660	121.250
Patrimonio de los accionistas			
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una		2.000	800
Aporte para futuro aumento de capital		144.600	144.600
Resultados acumulados		(45.629)	(45.648)
Total patrimonio de los accionistas		100.971	99.752
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	147.631	221.002



Hugo Carreras
Gerente General



Luis Sánchez Bohorquez
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

GENERATICA S. A.

Estado de Resultado Integral

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS:			
Ingresos por servicios	US\$	614.596	1.170.000
Costos por servicios (nota 9)		<u>(582.895)</u>	<u>(881.919)</u>
Utilidad bruta		<u>31.701</u>	<u>288.081</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 10)		<u>(31.677)</u>	<u>(288.078)</u>
		<u>(31.677)</u>	<u>(288.078)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		24	3
Impuesto a la renta		<u>(5)</u>	<u>(45.651)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	US\$	<u>19</u>	<u>(45.648)</u>



Hogo Carreras
Gerente General



Luis Sánchez Bohorquez
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

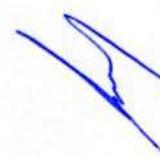
Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Aporte para aumento de capital futuro	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	144.600	-	145.400
Pérdida del ejercicio	-	-	(45.648)	(45.648)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	144.600	(45.648)	99.752
Aumento de capital social	1.200	-	-	1.200
Utilidad del ejercicio	-	-	19	19
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2.000	144.600	(45.629)	100.971

US\$



Hugo Carreras
Gerente General



Luis Sánchez Bohorquez
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

GENERATICA S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

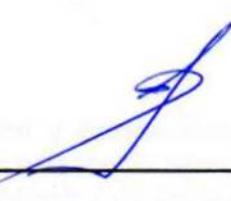
31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 744.596	1.040.000
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	<u>(625.143)</u>	<u>(1.265.781)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	97.201	(225.781)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en documentos por pagar	(95.784)	95.784
Aporte de accionistas	-	144.600
Aumento de capital	<u>1.200</u>	<u>800</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(94.584)</u>	<u>241.184</u>
Aumento neto del efectivo durante el periodo	2.617	15.403
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>15.403</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>18.020</u></u>	<u><u>15.403</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		
Utilidad neta	19	(45.648)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión de impuesto a la renta	5	45.651
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar clientes	130.000	(130.000)
Otras cuentas por cobrar	(54.017)	(98.998)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(3.214)	3.214
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>46.660</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	US\$ <u><u>97.201</u></u>	<u><u>(225.781)</u></u>



 Hugo Carreras
 Gerente General



 Luis Sánchez Bohorquez
 Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

GENERATICA S.A., es una compañía constituida en el año 2005 bajo las leyes de la ciudad de Buenos Aires – Argentina e inició sus operaciones en Ecuador el 27 de marzo del 2015. Sus operaciones consisten principalmente en la prestación de servicios de consultoría técnica y la comercialización y producción de servicios y productos tecnológicos, informáticos y telecomunicaciones.

Siendo Ecuador uno de los principales países exportadores de petróleo, su situación económica se agudiza por los bajos precios del crudo en los mercados internacionales, lo cual afecta en el presupuesto general del estado. Otro factor importante que incide en la situación económica del país, es la devaluación de las monedas en los países vecinos, ya que reduce las exportaciones no petroleras, debido a que el precio de los productos que compiten con los nuestros son relativamente más bajos. Adicionalmente, el terremoto que ocurrió en abril del 2016, dejó cuantiosas pérdidas económicas, debido a los múltiples daños estructurales en inmuebles, infraestructura vial y centros comerciales de ciertas provincias del país.

Con la finalidad de hacer frente a la situación del país, el gobierno adoptó varias medidas económicas, tales como: el incremento temporal del impuesto al valor agregado, las contribuciones solidarias extraordinarias, disminución del gasto corriente y mantener hasta junio del 2017 el esquema de restricción de importaciones a través de las salvaguardas y derechos arancelarios, entre otras.

Aprobación de los estados financieros.- os estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de GENERATICA S.A. el 17 de enero del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de GENERATICA S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense), Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.3 INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	Enero 1, 2018
NIIF12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y la NIC 18.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	Enero 1, 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	Enero 1, 2017

La compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.4 EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y certificado de depósito a plazo. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 IMPUESTOS

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando GENERATICA S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por Servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.9 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.10 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 30 días, dependiendo de los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.11 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del **estado de situación financiera**.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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 un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario por:			
Impuesto al valor agregado	US\$	50.095	75.598
Retenciones de impuesto al valor agregado		40.245	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		12.281	23.400
Otros activos corrientes		26.990	-
	US\$	<u>129.611</u>	<u>98.998</u>

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Un resumen del movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2016 e impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	22.252	-
Impuesto a la renta corriente		5	45.651
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(22.252)	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(12.286)</u>	<u>(23.399)</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>(12.281)</u>	<u>22.252</u>

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el impuesto a la renta causado fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

5. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016:

		<u>2016</u>
Cuenta por pagar accionistas	US\$	45.651
Otras		1.009
	US\$	<u>46.660</u>

6. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito.- Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable,

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez.- La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital.- La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

7. **PATRIMONIO**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

8. **APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerarios, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la Compañía, capitalización de reservas, o

GENERATICA S.A.

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

compensación de créditos. Estos deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

9. COSTOS POR SERVICIOS

Costos por servicios corresponden a los costos incurridos para la producción de productos tecnológicos e informáticos tales como desarrollo de software, licencia de uso de software y consultoría en manejo de grandes datos.

10. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios profesionales y dietas US\$	17.259	53.740
Arrendamientos operativos	3.100	4.013
Transporte	-	25
Seguros y reaseguros	-	2.216
Otros	11.318	228.084
US\$	<u>31.677</u>	<u>288.078</u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de enero del 2017) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.