

MIVILTECH SOLUCIONES INTEGRALES S.A.

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
conjuntamente con el informe del auditor independiente*

MIVILTECH SOLUCIONES INTEGRALES S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO	PÁGINA
SECCIÓN I	
Informe del auditor independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	
Método directo	7
Método indirecto	8
Notas a los estados financieros	9 - 22
SECCIÓN II	
Informe a la gerencia como resultado del estudio y evaluación del control interno	23

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	U.S. dólares

SECCIÓN I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTÉS
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Página 0000000000
Derechos de Autor
Todos los derechos reservados
Prohibida la reproducción
total o parcial sin el consentimiento
escrito del autor.
Copyright © 2018

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Mivivich Soluciones Integrales S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se acompañan de Mivivich Soluciones Integrales S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y los datos que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mivivich Soluciones Integrales S.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la Opinión

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi 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". Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en cuestión, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de Mivivich Soluciones Integrales S.A. en y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor independiente de fecha 12 de abril de 2018, con lo que una opinión no calificada sobre esos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y por el control interno que determine necesario para permitir

ING. FREDY VERDEZOTO CORTES
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

la preparación de estados financieros 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 idoneidad de la Contabilidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los hechos relacionados con seguridad en marcha y aplicando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o ceder operaciones, o bien no exista una alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables 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 significativos, 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y un error es un error significativo si, individualmente o en agregados, pueden tener un efecto material que difunda en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, directo y derivado, y basándome en procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a 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 a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué la apropiación de las políticas de contabilidad aplicadas y la exactitud de las informaciones, así como la correspondencia información revelada por la Administración.
- Constaté sobre la apropiación de utilidades, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha basándome en la existencia de auditoría adecuada, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Mi conclusión que existe una incertidumbre material, me llevó a recomendar la inclusión en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión.

ING. FREDY VERDEZOTO CORTES
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida bajo la fe del informe de auditoría. Sin embargo, errores o omisiones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como negocio en marcha.

- Heché 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 sustanciales de una manera que logre una presentación razonable.

Me consulté con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con este tipo de tema, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hechos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiqué durante la auditoría.

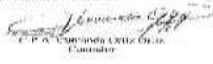

Ing. Fredy Verdezoto Cortes
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Mar 1, 2019
Guayaquil, Ecuador

MINI-FECH SOLUCIONES INTEGRALIS S.A.
(Aprobado - Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

CUENTAS	Moneda	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	6	23,222	71,804
Cuentas por cobrar	7	801,113	908,561
Impuestos corrientes	8	80,825	80,825
Inventarios	9	528,818	678,231
Total activos corrientes		1,433,958	1,689,421
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	10	989,832	808,605
Impuestos diferidos	11	1,340	1,340
Total activos no corrientes		989,832	810,000
Total activos	195	2,423,790	2,499,421
Pasivos y Patrimonio:			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	12	66,344	-
Cuentas por pagar	13	2,121,111	164,392
Impuestos corrientes	14	89,874	71,799
Obligaciones acumuladas	15	87,954	88,343
Total pasivos corrientes		2,365,283	324,534
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	16	333,579	437,046
Cuentas por pagar	17	942,319	1,230,768
Remanidos de fondos	18	1,908	19,679
Total pasivos no corrientes		1,277,806	1,687,493
Total pasivos		3,643,089	3,012,027
Patrimonio:			
Capital social	19	167,800	800
Reservas	20	800	800
Resultados acumulados	21	188,181	773,894
Total patrimonio		356,781	1,574,394
Total pasivos y patrimonio	195	3,643,089	3,012,027

Las cifras reflejadas son parte integrante de estos estados financieros.



 Ing. José Mendieta V. Díaz
 Gerente General
 E. P. A. Cordero Ortiz Ochoa
 Contador

MINI-FECH SOLUCIONES INTEGRALIS S.A.
Estado de Resultados Integrados
Alta que termina el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

CUENTAS	Moneda	2018	2017
Ingresos:			
Ingresos por ventas y servicios por servicios	195	1,686,236	2,094,323
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos		(109,220)	(95,225)
Gastos de personal	14	(464,349)	(438,130)
Depreciación y amortización		(85,344)	(95,430)
Impuestos operacionales		(34,812)	(42,890)
Depreciación	9	(42,783)	(34,481)
Intereses, comisiones y otros		(28,482)	(48,461)
Administración y mantenimiento		(15,657)	(16,180)
Alquiler		(17,700)	(12,280)
Servicios básicos		(12,627)	(12,387)
Indemnización		(7,899)	(18,740)
Otros gastos, neto		(80,178)	(148,612)
Gastos operacionales		(895,327)	(895,400)
Resultados operacionales		(79,091)	1,198,923
Otros ingresos:			
Resultados de inversiones a largo plazo		27,840	63,923
Total ingresos de inversiones a largo plazo		27,840	63,923
Gastos de impuestos y otros:			
Gastos de impuestos	12	(36,171)	(48,876)
Total gastos	195	(803,658)	(880,353)

Las cifras reflejadas son parte integrante de estos estados financieros.



 Ing. José Mendieta V. Díaz
 Gerente General
 E. P. A. Cordero Ortiz Ochoa
 Contador

IMPACTO DE LAS SOLUCIONES INTEGRALES EISA

Estado de flujo de efectivo

Reporte de flujo de efectivo en 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresado en: Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva depreciación	Participación en el patrimonio
Saldo al 1 de diciembre de 2018	135	58	461,172	461,172
Y en 2018:			(14,877)	(14,877)
2018:			161,734	161,734
Saldo al 31 de diciembre de 2017	135	58	476,099	476,099
Y en 2017:			(14,877)	(14,877)
2017:			161,734	161,734
Saldo al 1 de diciembre de 2016	135	58	476,099	476,099
Y en 2016:			(14,877)	(14,877)
2016:			161,734	161,734

Las cifras de flujo de efectivo se prepararon de acuerdo a los estándares internacionales

Dr. Juan Carlos Villalón
Presidente del Consejo de Administración

Dr. Juan Carlos Villalón
Presidente del Consejo de Administración

IMPACTO DE LAS SOLUCIONES INTEGRALES EISA

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en: Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,651,475	1,639,862
Pagos a proveedores y empleados y otros	(1,365,617)	(1,618,503)
Gasto financiero	(91,416)	(47,718)
Otros ingresos	37,940	63,823
Efectivo provisto por las actividades de operación	232,382	33,464
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad y equipo, neto	(134,017)	(730,799)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(134,017)	(730,799)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Préstamos de instituciones financieras	(31,130)	276,903
Pagos en efectivo	(180,489)	-
Pagos por intereses relacionados	15,338	(90,600)
Efectivo utilizado en las actividades de financiación	(196,281)	186,303
(Disminución) aumento neto de efectivo y bancos	(199,626)	29,468
Efectivo y bancos al inicio del año	71,804	17,336
Efectivo y bancos al final del año	1,554	71,804

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Dr. Juan Carlos Villalón
Presidente del Consejo de Administración

Dr. Juan Carlos Villalón
Presidente del Consejo de Administración

MIVULTECH SOLUCIONES INTEGRALES S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Ataque concluido el 31 de diciembre de 2018, con datos comparativos de 2017

(Elaborado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL AFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	1,755	107,878
Items que no representan un efecto:		
Depreciación	43,782	34,082
Provisión por depreciación personal y de oficina	3,962	2,381
Impuestos a la renta	46,172	98,478
Participación a socios	27,186	35,634
Flujo neto de actividades de operación:		
Utilidad por ventas	47,189	143,960
Ingresos por intereses	17,958	130,437
Recepciones	98,817	197,178
Flujo neto de actividades de inversión:		
Cuentas por pagar	(7,781)	25,400
Impuestos diferidos	(21,131)	(8,498)
Obligaciones financieras	(24,838)	3,510
Flujo neto de actividades de financiación:	1,055	2,510

El Estado de Flujo de Efectivo es parte integrante de estos estados financieros.


José María Villalón
Gerente General


C.F.A. Villalón Ortiz
Contador

- 8 -

MIVULTECH SOLUCIONES INTEGRALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mivultech Soluciones Integrales S.A. se constituyó en la ciudad de Ambato, Ecuador, el 6 de enero de 2012. Su actividad principal es el análisis, diseño y programación de sistemas, y fabricación de partes, plomajes y accesorios para vehículos automotores.

La Compañía está sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el 93% (2017: 81%) de los ingresos de la Compañía corresponden a servicios prestados a partes relacionadas, ver Nota 16, TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración en marzo 26 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. Por decisión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2.2 Base de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Estimaciones y juicios contables significativos: La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las variaciones de las estimaciones contables son examinadas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.4.1 Juicios: En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

- 9 -

2.4.3 Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones - La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año siguiente se describe en la siguiente tabla:

- Nota 14 Beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

2.4.3 Adición de Valores Razonables - Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía realiza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro o cambios de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de consistencia aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- 3.1 **Efectivo y bancos** - Incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos, cheques e inversiones financieras líquidas con vencimientos originales de 90 días o menos.
- 3.2 **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- 3.3 **Inventarios** - Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método del costo promedio ponderado.

- 10 -

3.4 Propiedades y equipos

3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo, y posteriormente se prorroga de acuerdo más todas las cosas disminuyendo voluntariamente con la ubicación y la parte en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

3.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de revaluación, la Compañía registra pérdidas por devaluación. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida del elemento, valor residual y método de depreciación son revisados cuando existe un indicio de cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el elemento registrado sobre los resultados.

A continuación se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida (en años)
Maquinaria, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

3.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.6 Préstamos - Representa pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, se registran a su costo amortizado cuando el interés de interés efectivo. Los préstamos 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.

3.7 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

3.8 Impuestos

3.8.1 Impuesto corriente - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta corriente y el costo del impuesto mínimo.

El impuesto a la renta corriente se lo determina a través de la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables ni deducibles. El pago de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- 11 -

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de los costos reportados el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

3.9 Beneficios a empleados

3.9.1 Beneficios Post-Employer - La Compañía determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal a indemnización por discapacidad, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado mostrando por un activo simplificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el aumento del descuento, se llevan a resultados como gastos del personal.

3.9.2 Beneficios de corto plazo - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente:

i) **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre bases devengadas.

iii) **Décimo tercer y cuarto sueldo** - Se provisionan y pagan en disposiciones legales.

3.9.3 Beneficios por terminación - Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se termina la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.10 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado el traspaso de los bienes al cliente, concordando con el principio aplicable de devengado.

3.11 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el cual ocurren o al que se refieren.

3.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando correspondiera, se revela mayor información acerca de los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables.

4.1 Partidas por cobrar - El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El monto en libros de otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproxime a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

4.2 Otros Pasivos Financieros - El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos se aproxima a su monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de las cuentas por pago comerciales y otras cuentas y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

5.1 Riesgo de crédito - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan con términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

5.2 Riesgo de liquidez - Es gestionado por la Administración de forma oportuna. La misma ha establecido un nivel de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez, de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

5.3 Riesgo de tasa de interés - Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contractuales por la Compañía y que por lo mismo genera incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contrainiciando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro.

del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda a patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total pasivos	1,772,562	1,693,490
Menos efectivo y bancos	(423,522)	(71,801)
Deuda neta	1,349,040	1,621,689
Total patrimonio	628,722	375,189
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	2.15	4.32

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos financieros:		
Efectivo y bancos, nota 6	33,572	71,801
Cuentas por cobrar, nota 7	801,112	908,501
Impuestos corrientes, nota 8	-	80,425
Total	834,684	1,060,727
Pasivos financieros:		
Préstamos, nota 11	403,925	437,046
Cuentas por pagar, nota 11	1,299,544	1,401,757
Impuestos corrientes, nota 12	49,371	74,509
Obligaciones acumuladas, nota 13	67,653	88,263
Total	1,730,493	2,001,575

6 EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

7 CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Ciudad	172,783	228,193
Parte reclamados, nota 16	621,238	507,138
Anticipos a proveedores	19,074	24,521
Otros	124,908	135,090
Prov. Cuentas incobrables	(76,611)	(76,611)
Total	861,112	908,301

Al 31 de diciembre de 2018:

- Ciudad, comprende principalmente a cuentas por cobrar a Prosky Salinas por US\$44,600 (2017: US\$50,320), Carlos Alvarado por US\$31,703 (2017: US\$41,410) y Jaime Larrea por US\$26,335 (2017: US\$27,480).
- Otros, representa principalmente cheques a fecha, por US\$97,369 (2017: US\$113,049).

8 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Materia prima	54,295	80,000
Productos terminados	305,140	331,906
Importaciones en tránsito	162,483	213,824
Total	521,918	625,730

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminan el 31 de diciembre de 2015 y 2017 es como sigue:

	Terminar	Mejoramiento	Modificación y mejoras	Valorable	Total
Cuentas					
Saldo al 31 de diciembre de 2015		256,637	32,357	16,788	295,782
Adiciones	650,000	990	4,838	60,000	725,798
Saldo al 31 de diciembre de 2017	650,000	257,997	41,195	76,788	1,025,980
Adiciones	—	119,866	4,046	—	134,012
Saldo al 31 de diciembre de 2018	650,000	377,863	45,241	76,788	1,149,892
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2016		68,826	630,789	(1,267)	(94,431)
Adiciones	—	675,843	(6,865)	(437)	674,131
Saldo al 31 de diciembre de 2017	—	744,669	623,924	(1,704)	1,376,888
Adiciones	—	636,771	(8,575)	(437)	637,829
Saldo al 31 de diciembre de 2018	—	1,381,440	615,349	(2,141)	1,994,608
Valor en libros neto					
A: 31 de diciembre de 2017	650,000	163,102	48,417	59,982	891,499
A: 31 de diciembre de 2018	650,000	256,327	14,896	64,646	985,969

10 PRÉSTAMOS

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017
	Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de interés	Valor nominal e importe en libros
Banco Internacional	403.925	8.50%	
Banco Guayaquil			137.046
Total	403.925		137.046
Clasificación			
Corriente	60.348		
No corriente	337.577		137.046
Total	403.925		137.046

Al 31 de diciembre de 2018, préstamo destinado para capital de trabajo y para financiar la compra de Terreno ubicado en la parroquia Cunchibambá, Ambato. En garantía del préstamo, la Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre el Terreno de su propiedad ubicado en la parroquia Cunchibambá, Ambato.

11 CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Proveedores	72.923	110.630
Partes relacionadas, otros I &	980.319	957.824
Anticipos clientes	68.068	31.066
Otras	192.238	263.238
Total	1.229.544	1.401.757
Clasificación		
Corriente	247.231	164.992
No corriente	982.313	1.236.765
Total	1.229.544	1.401.757

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por pagar representan principalmente no pagados por US\$300.000 por la compra del Terreno ubicado en la parroquia Cunchibambá, Ambato, cuyas cuotas mensuales son de US\$15.000. Al 2018 el saldo es por US\$90.000 (2017: US\$270.000), los cuales no generan intereses.

12 IMPUESTOS

12.1 *Activos y Pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

- 17 -

	2018	2017
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		50.763
Anticipo de impuesto a la renta		16.045
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones		12.112
Impuesto a la Salida de Divisas		1.508
Total		80.428
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	26.834	58.576
Impuesto a la renta (2016 y 2015)	24.458	
Anticipo de impuesto a la renta	1.192	14.394
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	367	594
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	367	998
Total	49.571	74.559

12.2 *Situación fiscal* - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2016 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en caso al momento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12.3 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* A través de la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la descentralización y modernización de la gestión financiera, emitida por la Asamblea Nacional, publicado en el Segundo Suplemento R.O. 150 del 29 de diciembre de 2017, se reformó la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 25%, no obstante la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que correspondiere a la participación directa e indirecta de socios, asociados, beneficiarios o similares, que sean residentes en países fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

En base al párrafo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta aplicable para la Compañía es del 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	194.031	201.810
Gastos no deducibles	30.640	39.920
Deducciones		(7.422)
Utilidad gravable	194.031	234.308
Impuesto a la renta causado	46.173	58.576
Anticipo mínimo calculado	22.110	13.371
Impuesto a la renta cargado a resultados	46.173	58.576

12.4 *Movimiento del impuesto a la renta a pagar* - El movimiento de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

- 18 -

	2018	2017
Saldo al inicio del año	38.576	
Pago	(4.675)	
Provisión	46.174	38.576
Compensación retenciones en la fuente	(55.914)	
Compensación anticipo impuesto renta	(3.118)	
Compensación impuesto saldo de dividendos	(1.506)	
Saldo al final del año	26.554	38.576

12.5 Proceso de Transparencia - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento a Registro Oficial No. 404 del 31 de diciembre de 2016 sujeta a la legislación existente, con vigencia a partir de 2005, establece la determinación de rendimientos tributarios originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. PNC-TRUPRUDOC-15-00000425, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas deben ser declarados en el informe, dentro de un mismo período fiscal en un mismo año calendario respectivo a US\$700.000, dicho período al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y a el caso de los exonerados es superior a US\$15.000.000 de dicho período a más del Anexo el Informe de Proceso de Transparencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía se verá obligada a presentar el informe integral de proceso de transparencia.

13 OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
Salarios por pagar	19.722	36.103
Beneficios sociales	8.429	14.803
Contribuciones a la seguridad social	4.707	5.770
Participación a trabajadores	31.930	35.570
Otros	1.816	1.812
Total	67.604	94.058

13.1 Gastos del personal - Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el detalle de resultados integrales se resumen a continuación:

	2018	2017
Salarios	271.636	281.645
Beneficios laborales	20.264	37.744
Contribuciones a la seguridad social	33.013	31.218
Beneficios sociales	3.902	3.754
Participación a trabajadores	27.186	25.614
Otros	23.029	22.203
Total	410.019	403.178

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con 33 (2017: 46) empleados en relación de dependencia.

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2018	2017
Jubilación patronal	15.584	14.554
Beneficiación por Discapacidad	6.484	5.125
Total	22.068	19.679

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se otorga en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por despido, el empleador beneficiará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Precedente", con este método, la Compañía otorga una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechos muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tasa de rotación (personal)	33.90%	14.95%
Tarifa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre los variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las bases o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	31 de diciembre de 2018	
	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (+/- 0.5%)	(213)	240
Tasa de incremento salarial (+/- 0.5%)	243	(240)

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social consiste en 167,760 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Con fecha 21 de abril de 2018, la Junta General de Accionistas, aprobó el aumento de capital por US\$166,960, correspondientes a Cédulas acumuladas.

15.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 Ajustes - Corresponde a la reliquidación del impuesto a la renta de los ejercicios 2015 y 2016, notificados por la Administración Tributaria mediante resolución.

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	2018	2017
<i>Ingreso por plazas y descuentos para vehículos:</i>		
Sr. José Miranda Albán	1,193,068	1,667,071
MTEC S.A.	172,504	
MIVILSOFT S.A.	133,167	
Total:	<u>1,500,739</u>	<u>1,667,071</u>

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

	2018	2017
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Sr. José Miranda Albán	421,736	597,338
MTEC S.A.	182,600	
MIVILSOFT S.A.	17,222	
Total:	<u>621,558</u>	<u>597,338</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Sr. José Miranda Albán	977,100	957,823
MTEC S.A.	9,130	
Total:	<u>986,230</u>	<u>957,823</u>

Transacciones con Personal Clave de Decisión

Durante los años 2018 y 2017, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo por salarios y beneficios sociales se resumen a continuación:

- 21 -

	2018	2017
Salario por pagar	36,000	36,000
Beneficios sociales	7,986	7,875
Contribuciones a la seguridad social	4,374	4,374
Total:	<u>48,360</u>	<u>48,249</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros (marzo 26 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

SECCIÓN II

INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTÉZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Registro CDM-000000000
Freddy Verdezoto Cortez
Calle 100 No. 100-100
Cajamarca, Perú
Cajamarca, Perú
Cajamarca, Perú
Cajamarca, Perú
Cajamarca, Perú

Señor
José Miranda Villacís, Gerente General
MIVI/TECH SOLUCIONES INTEGRALES S.A.
Arequipa

ASUNTO: **INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN
DEL CONTROL INTERNO**

Respetado Señor,

En relación a la auditoría de los estados financieros de Mivitech Soluciones Integrales S.A. el 31 de diciembre de 2018 pongo en su conocimiento las siguientes observaciones y recomendaciones, tanto financieras como de control interno, que por su materialidad no afectan la razonabilidad de los estados financieros.

ASPECTOS DE CONTROL INTERNO

1) MANUALES DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

Observación:

La Compañía no cuenta con manuales de políticas y procedimientos.

Recomendación:

Se sugiere que la Compañía elabore e implemente manuales de políticas y procedimientos, para minimizar el riesgo, especialmente en el proceso de venta y reservas.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

2) POLÍTICA DE CAPITALIZACIÓN DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

Observación:

La Compañía no cuenta con una política para la capitalización de las propiedades y equipos.

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Recomendación:

Se sugiere que la Compañía elabore e implemente una política para capitalizar activos, especificando los montos por cada tipo de ítem.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

ASPECTOS FINANCIEROS

3) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Observación:

La Compañía no cuenta con el detalle y los supuestos necesarios que respalden las siguientes cuentas contables:

<i>Activo</i>	
Otras cuentas por cobrar	US\$21,112
Anticipo impensiones	US\$888
Anticipo varios	US\$9,190
<i>Pasivo</i>	
Otras cuentas por pagar	US\$12,338

Recomendación:

Se sugiere que la Compañía analice cada una de las cuentas contables en mención para definir su tratamiento.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

4) CUENTAS POR COBRAR

Observación:

La cartera de la Compañía es sana, sin embargo, la misma cuenta con una provisión de cuentas incobrables de US\$76,611.

Recomendación:

Se sugiere que la Compañía realice la liquidación de esta provisión.

ASIENTOS DE DIARIO PROPUESTOS

	Saldo a diciembre 2018		Activo	Pasivo	Patrimonio	Total
	Debe	Haber				
Punto 3:						
Resultados acumulados	18,952				18,952	18,952
Otras cuentas por pagar	12,238			12,238		12,238
Otras cuentas por cobrar		21,112	-21,112			-21,112
Anticipo importaciones		888	-888			-888
Anticipo varios		9,190	-9,190			-9,190
Punto 4:						
Prov cuentas incobrables	76,611		76,611			76,611
Resultados acumulados		76,611			-76,611	-76,611
Punto 5:						
Resultados acumulados	5,000				5,000	5,000
Deprec. Acum. Vehículo		5,000	-5,000			-5,000
TOTAL:	<u>112,801</u>	<u>112,801</u>				
	Saldo ajustado		<u>2,441,805</u>	<u>1,760,424</u>	<u>681,384</u>	<u>0</u>

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTES
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

5) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Observación:

La Compañía compró un bus usado en el año 2017 por US\$60.000 y el mismo no ha sido depreciado.

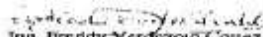
Recomendación:

Se sugiere que la Compañía comience a reconocer la depreciación anual del bus adquirido, la cual corresponda a US\$5.000 anuales.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

Muy atentamente,


Ing. Freddy Verdezoto Cortes
Registro Nacional de Auditores Externos
RCV-RNAE-920

Abril 1, 2019
Guayaquil, Ecuador