



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634


Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 3 de marzo de 2017

GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	522.200	298.709
Activos Financieros	5	1.502.059	1.597.151
Inventarios	6	315.834	403.472
Servicios y otros pagos anticipados		411	58.159
Activos por impuestos corrientes	7	124.995	161.891
Total Activo Corriente		2.465.499	2.519.382
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	230.890	321.568
Inversiones en asociadas	9	130.733	205.427
Otros Activos		4.447	10.444
Total Activo no Corriente		366.070	537.439
TOTAL ACTIVOS		2.831.568	3.056.821
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	748.809	823.394
Obligaciones con instituciones financieras	11	208.354	-
Otras obligaciones corrientes	12	256.439	574.340
Cuentas por pagar diversas relacionadas		13.284	39.097
Anticipos de clientes		1.822	42.234
Otros pasivos corrientes	13	112.378	172.566
Total Pasivo Corriente		1.341.087	1.651.631
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisiones por beneficios empleados	15	211.456	220.221
Total Pasivo No Corrientes		211.456	220.221
TOTAL PASIVOS		1.552.544	1.871.852
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	16	1.279.025	1.184.969
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.831.568	3.056.821

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de equipos y prestación de servicios		6.510.313	7.470.556
Costo de ventas y producción		<u>(3.482.057)</u>	<u>(4.051.886)</u>
Ganancia bruta		3.028.255	3.418.671
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas		<u>(2.687.801)</u>	<u>(2.975.226)</u>
Utilidad en operación		340.455	443.444
Otros ingresos (egresos):		<u>(10.963)</u>	<u>(12.386)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		<u>329.492</u>	<u>431.058</u>
Participación a trabajadores	14	(49.424)	(64.659)
Impuesto a la renta	14	<u>(112.746)</u>	<u>(96.653)</u>
Utilidad neta		<u>167.322</u>	<u>269.746</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		<u>46.158</u>	-
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>46.158</u>	-
Total Resultado integral del año		<u>213.480</u>	<u>269.746</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	6.469.685	7.022.305
Pagado a proveedores y trabajadores	(6.314.787)	(6.841.141)
Participación a trabajadores	(64.659)	(72.145)
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de flujo de operación	90.239	109.018
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(7.244)	(176.401)
Inversiones en asociadas	(32.806)	(20.626)
Otros activos	(1.259)	(5.440)
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(41.310)	(202.468)
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Pago préstamos relacionadas	(25.813)	(144.714)
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	208.354	-
Beneficios empleados	(7.980)	-
Pago dividendos	-	(70.795)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	174.562	(215.509)
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	223.491	(308.959)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	298.709	607.668
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	522.200	298.709

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Años anteriores	Otro Resultado Integral	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	225.000	171.393	63.200	725.376	-	1.184.969
Apropiación reservas	-	-	25.782	(25.782)	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(119.424)	-	(119.424)
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	46.158	46.158
Utilidad neta	-	-	-	167.322	-	167.322
Saldos al 31 de diciembre de 2016	225.000	171.393	88.982	747.492	46.158	1.279.025

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros