



## **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 2017, 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 2017, 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, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable 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, 26 de marzo de 2018

## GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	586.102	522.200
Activos Financieros	5	1.423.482	1.502.059
Inventarios	6	1.001.943	315.834
Servicios y otros pagos anticipados		2.170	411
Activos por impuestos corrientes	7	154.749	124.995
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.168.446</b>	<b>2.465.499</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	267.917	230.890
Inversiones en asociadas	9	136.733	130.733
Otros Activos		1.393	4.447
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>406.043</b>	<b>366.070</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.574.489</b>	<b>2.831.569</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	1.049.623	748.809
Obligaciones con instituciones financieras	11	275.034	208.354
Otras obligaciones corrientes	12	235.224	256.440
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	66.510	13.285
Anticipos de clientes		17.485	1.822
Otros pasivos corrientes	13	381.664	112.378
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2.025.540</b>	<b>1.341.088</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Provisiones por beneficios empleados	15	283.765	211.456
<b>Total Pasivo No Corrientes</b>		<b>283.765</b>	<b>211.456</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.309.305</b>	<b>1.552.544</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Véase estado adjunto)	16	1.265.184	1.279.025
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3.574.489</b>	<b>2.831.569</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de equipos y prestación de servicios	17	6.426.376	6.510.313
Costo de ventas	18	<u>(3.788.627)</u>	<u>(3.482.057)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		2.637.749	3.028.256
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de administración y ventas	18	<u>(2.585.590)</u>	<u>(2.687.801)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		52.159	340.455
Otros ingresos (egresos):		<u>127.518</u>	<u>(10.963)</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta</b>		<u><b>179.677</b></u>	<u><b>329.492</b></u>
Participación a trabajadores	14	(26.952)	(49.424)
Impuesto a la renta	14	<u>(137.877)</u>	<u>(112.746)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u><b>14.848</b></u>	<u><b>167.322</b></u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		<u>(28.689)</u>	<u>46.158</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>(28.689)</u>	<u>46.158</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<u><b>(13.841)</b></u>	<u><b>213.480</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Ganancias acumuladas	Otro Resultado Integral	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	225.000	171.393	88.982	747.492	46.158	1.279.025
Apropiación reservas	-	-	16.732	(16.732)	-	-
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	(28.689)	(28.689)
Utilidad neta	-	-	-	14.848	-	14.848
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>225.000</b>	<b>171.393</b>	<b>105.714</b>	<b>745.608</b>	<b>17.469</b>	<b>1.265.184</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	6.625.977	6.469.685
Pagado a proveedores y trabajadores	(6.478.083)	(6.314.787)
Participación a trabajadores	(49.424)	(64.659)
Impuesto a la renta	-	-
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<b>98.470</b>	<b>90.239</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades y equipos	(143.807)	(7.244)
Inversiones en asociadas	(6.000)	(32.806)
Otros activos	-	(1.259)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversión</b>	<b>(149.807)</b>	<b>(41.309)</b>
<b>Flujo de Actividades de Financiamiento:</b>		
Financiamiento (Pago) préstamos relacionadas	53.225	(25.813)
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	66.680	208.354
Pago por beneficios a empleados	(4.666)	(7.980)
<b>Efectivo proveniente de flujo de financiamiento</b>	<b>115.239</b>	<b>174.561</b>
Incremento del flujo de fondos	63.902	223.491
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>522.200</u>	<u>298.709</u>
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>586.102</u></b>	<b><u>522.200</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Ai 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	14.848	167.322
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación Propiedades y equipos	106.780	99.972
Provisión de ingresos	(150.000)	-
Utilidad en venta de propiedades y equipos	-	(2.050)
Ajustes	-	(11.924)
Amortización intangibles	3.054	7.257
Jubilación Patronal y Desahucio	48.286	45.373
Provisión cuentas incobrables	22.157	82.296
	<u>30.277</u>	<u>220.924</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos financieros	206.420	12.797
Servicios y pagos anticipados	(1.759)	57.748
Activos por impuestos corrientes	(29.754)	36.895
Inventarios	(686.109)	87.638
Cuentas y documentos por pagar	300.814	(74.585)
Otras obligaciones corrientes	(21.216)	(317.901)
Anticipo de clientes	15.663	(40.412)
Otros pasivos corrientes	269.286	(60.187)
	<u>53.345</u>	<u>(298.007)</u>
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<u><b>98.470</b></u>	<u><b>90.239</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros