

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CONTENIDO:**

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviatura usada:**

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



## **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 2018, 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 2018, 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 Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Dirección 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 Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección 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 Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de la 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, debida 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, 18 de marzo de 2019

**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	293.534,95	586.101,87
Activos Financieros	5	1.423.356,38	1.423.482,21
Inventarios	6	801.587,86	1.001.943,55
Servicios y otros pagos anticipados		24.359,78	2.170,01
Activos por impuestos corrientes	7	<u>144.626,46</u>	<u>154.749,15</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.687.465,43</b>	<b>3.168.446,79</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	442.385,28	267.916,59
Inversiones en asociadas	9	321.558,51	136.733,04
Activo por impuestos diferidos	14	13.000,00	-
Otros Activos		<u>299,96</u>	<u>1.392,89</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>777.243,75</b>	<b>406.042,52</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.464.709,18</u></b>	<b><u>3.574.489,31</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	398.137,24	1.049.622,61
Obligaciones con instituciones financieras	11	353.688,44	275.034,87
Otras obligaciones corrientes	12	306.161,59	235.223,86
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	284.511,58	66.509,86
Anticipos de clientes		122.693,78	17.484,94
Otros pasivos corrientes	13	<u>220.294,04</u>	<u>381.663,78</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.685.486,67</b>	<b>2.025.539,92</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	11	21.908,03	-
Provisiones por beneficios empleados	15	<u>330.754,36</u>	<u>283.765,25</u>
<b>Total Pasivo No Corrientes</b>		<b>352.662,39</b>	<b>283.765,25</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2.038.149,06</u></b>	<b><u>2.309.305,17</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> <b>(Véase estado adjunto)</b>	16	<u>1.426.560,12</u>	<u>1.265.184,14</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.464.709,18</u></b>	<b><u>3.574.489,31</u></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 2018**

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

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de equipos y prestación de servicios	17	7.471.794,11	6.426.375,73
Costo de ventas	18	(4.268.846,69)	(3.788.627,03)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>3.202.947,42</b>	<b>2.637.748,70</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de administración y ventas	18	(2.978.592,55)	(2.585.589,44)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>224.354,87</b>	<b>52.159,26</b>
Gastos financieros		(35.477,35)	-
Otros ingresos (egresos):		139.096,35	127.517,70
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta</b>		<b>327.973,87</b>	<b>179.676,96</b>
Participación a trabajadores	14	(49.196,08)	(26.951,55)
Impuesto a la renta	14	(130.401,81)	(137.876,95)
Impuesto a la renta diferido	14	13.000,00	-
<b>Utilidad neta</b>		<b>161.375,98</b>	<b>14.848,46</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		-	(28.689,00)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	(28.689,00)
<b>Total Resultado integral del año</b>		<b>161.375,98</b>	<b>(13.840,54)</b>

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  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Ganancias acumuladas	Otro Resultado Integral	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	225.000,00	171.392,54	88.982,11	747.492,03	46.158,00	1.279.024,68
Apropiación reservas	-	-	16.732,19	(16.732,19)	-	-
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	(28.689,00)	(28.689,00)
Utilidad neta	-	-	-	14.848,46	-	14.848,46
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>225.000,00</b>	<b>171.392,54</b>	<b>105.714,30</b>	<b>745.608,30</b>	<b>17.469,00</b>	<b>1.265.184,14</b>
Apropiación reservas	-	-	1.484,85	(1.484,85)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	161.375,98	-	161.375,98
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>225.000,00</b>	<b>171.392,54</b>	<b>107.199,15</b>	<b>905.499,43</b>	<b>17.469,00</b>	<b>1.426.560,12</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 2018**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	7.709.582,99	6.625.976,40
Pagado a proveedores y trabajadores	(7.772.279,89)	(6.478.084,16)
Intereses pagados	(35.477,35)	-
Participación a trabajadores	(26.951,55)	(49.423,75)
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>(125.125,80)</b>	<b>98.468,49</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades y equipos	(296.168,08)	(143.806,80)
Inversiones en asociadas	(184.825,47)	(6.000,00)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversión</b>	<b>(480.993,55)</b>	<b>(149.806,80)</b>
<b>Flujo de Actividades de Financiamiento:</b>		
Financiamiento préstamos relacionadas	218.001,72	53.225,74
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	100.561,60	66.680,44
Pago por beneficios a empleados	(5.010,89)	(4.666,08)
<b>Efectivo proveniente de flujo de financiamiento</b>	<b>313.552,43</b>	<b>115.240,10</b>
<i>Incremento del flujo de fondos</i>	(292.566,92)	63.901,79
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	586.101,87	522.200,08
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>293.534,95</b>	<b>586.101,87</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**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	161.375,98	14.848,46
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación Propiedades y equipos	121.699,39	106.779,93
Provisión de ingresos	(111.820,19)	(150.000,00)
Provisión de gastos	220.294,04	-
Otros ajustes	(13.000,00)	-
Amortización intangibles	1.092,93	3.053,87
Jubilación Patronal y Desahucio	52.000,00	48.286,00
Provisión cuentas incobrables	6.642,14	22.156,52
	<u>276.908,31</u>	<u>30.276,32</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos financieros	105.303,88	206.419,93
Servicios y pagos anticipados	(22.189,77)	(1.758,69)
Activos por impuestos corrientes	10.122,69	(29.753,86)
Inventarios	200.355,69	(686.110,05)
Cuentas y documentos por pagar	(651.485,37)	300.813,35
Otras obligaciones corrientes	70.937,73	(21.215,32)
Anticipo de clientes	105.208,84	15.663,04
Otros pasivos corrientes	(381.663,78)	269.285,31
	<u>(563.410,09)</u>	<u>53.343,71</u>
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<b><u>(125.125,80)</u></b>	<b><u>98.468,49</u></b>

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