

## GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 03 de febrero de 1983. Su objeto social es dar consultoría informática con enfoque a servicios de internet y seguridades.

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

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

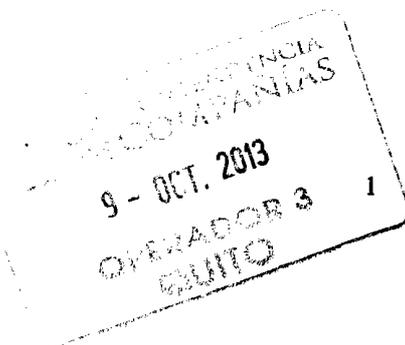
#### 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 (primer período comparativo) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos 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 y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

**Cumplimiento estricto.-** Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.



Los estados financieros de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 18 de abril del 2012 y 24 de enero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

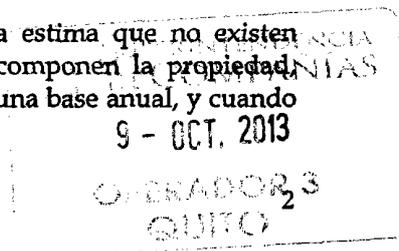
### Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Cuentas incobrables.-** La estimación para cuentas de dudoso cobro provenientes de clientes comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. El valor residual para todos los activos de la compañía se ha estimado en cero por cuanto no existe expectativa de una venta futura y se espera utilizarlos hasta que agoten por completo sus beneficios económicos. La gerencia estima que el impacto de esta estimación no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual es mínimo en relación al costo del bien.

**Deterioro de propiedad, planta y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando



se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Provisiones.-** Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

### 2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

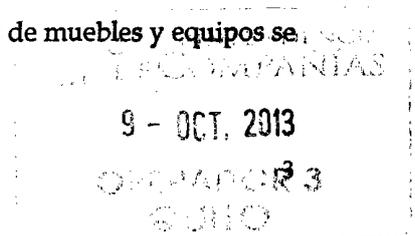
Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición y bajo el método de identificación específica.

Si fuere el caso, los inventarios incluirán una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real del uso o disposición de los inventarios. Esta pérdida se registra en los resultados del ejercicio.

### 2.5 MUEBLES Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.



El costo de los muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

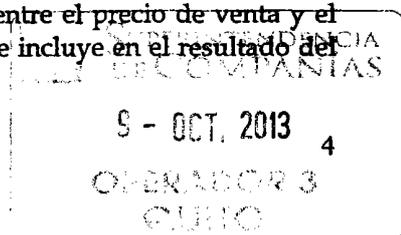
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de los muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**Baja de muebles y equipos-** Los muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del



período. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de propiedades, planta y equipos no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

## 2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

**Intangibles de adquisición separada.-** Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. El costo generalmente comprende todos los costos relacionados a la adquisición (deduciendo cualquier descuento derivado de la compra) y los costos de instalación o ubicación para dejar al intangible apto y en las condiciones necesarias para ser utilizado. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

**Intangibles generados internamente.-** Los intangibles generados internamente se reconocen inicialmente por su costo. El costo comprende los desembolsos incurridos en la mano de obra, materiales y suministros empleados para el desarrollo del intangible. El costo del intangible generado internamente excluye los desembolsos realizados en la etapa de investigación por cuanto no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo conforme al marco conceptual.

Posterior a su reconocimiento inicial, estos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

**Método de amortización, vidas útiles y valor residual.-** La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada del intangible o en función al acuerdo contractual según sea el caso. La amortización es reconocida a lo largo de la vida útil del intangible en los resultados como un gasto.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

## 2.7 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

Al final de cada período, Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

En los casos que aplique, los activos intangibles con una vida útil indefinida son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicio de que podría haberse deteriorado su valor.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## 2.8 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Son subsidiarias aquellas entidades sobre las que Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

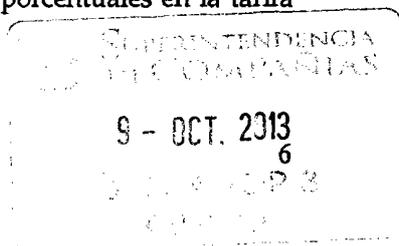
Las inversiones en compañías subsidiarias se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una subsidiaria en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando La Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la misma.

## 2.9 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.**- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.** - De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:



Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

**Impuestos diferidos.**- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

## 2.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Grupo Microsistemas Jovichsa 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. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## 2.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.**- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios,

en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones (ausencias remuneradas).-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.12 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## **2.13 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de 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 y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

**Ingresos por regalías.-** Los ingresos regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivado de la transacción.

**Ingresos por dividendos.-** El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

## 2.14 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

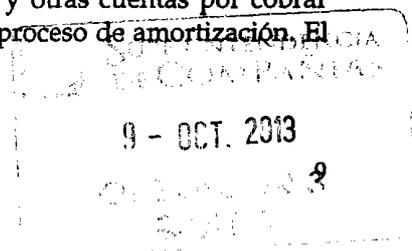
## 2.15 COMPENSACIONES

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.

## 2.16 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. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

**Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales, documentos 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, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El



período de crédito promedio sobre la prestación de servicios y venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen 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.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar 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 estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación 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 (expira la acción de cobro); 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 mismo; 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.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

## 2.17 PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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 pago promedio para bienes y servicios es de 60 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 preacordados.

**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 remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

**A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:**

**a) Estimaciones.-** Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), sin embargo, cuando se ha

identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

**b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.-** Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para el Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

**B. Dentro de las principales exenciones optativas se pueden mencionar las siguientes:**

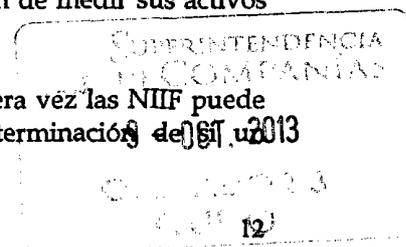
**a) Uso del valor razonable como costo atribuido -** La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. no ha aplicado la exención que le permite reevaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavaluos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. Posterior a la aplicación a NIIFs y al reconocimiento inicial conforme a la política contable seleccionada, Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo.

**b) Arrendamientos.-** Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 Determinación de



Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para Grupo Microsistemas Jovichsa S.A., dado que ésta reconoce todos sus arrendamientos (operativos o financieros) contablemente y no existe evidencia de que existan arrendamientos implícitos que no se encuentren debidamente reconocidos.

c) **Beneficios a los empleados.**- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. no aplicará el "Método de la Banda de Fluctuación" para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

d) **Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.**-Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 (modificada en 2008) requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo; o,
- b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
- b) el costo atribuido, puede ser:

- (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
- (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Compañía puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. optó por aplicar esta exención y utilizó como costo atribuido de las inversiones en subsidiarias, el valor en libros de dichas inversiones a la fecha de transición, 1 de enero del 2011 determinado según PCGA anteriores. Este importe no ha diferido en relación al costo originalmente reconocido.

**C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.-** Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		625,758	440,888
Estimación para cuentas incobrables	A	(222,430)	(123,278)
Beneficios a empleados no reconocidos	B	(47,478)	(43,888)
Activo por impuesto diferido	C	56,539	33,935
<b>Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF</b>		<u>412,389</u>	<u>307,657</u>
<b>Efecto neto por transición a NIIF</b>		(213,370)	(133,231)

- **Conciliación a los resultados integrales de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011:**

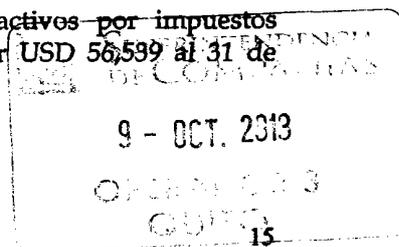
<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		207,480
Estimación para cuentas incobrables	A	(99,152)
Beneficios a empleados no reconocidos	B	(3,590)
Activo por impuesto diferidos	C	22,604
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u>127,342</u>
Efecto neto por transición a NIIF		(80,138)

- **Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:**

**A. Estimación para cuentas incobrables.-** El ajuste representa un incremento en la estimación de las cuentas incobrables. El análisis realizado para estimar este importe fue el deterioro de la cuenta por cobrar ocasionado por la antigüedad o la morosidad de ser el caso. La revisión se la realizó partida por partida identificando en cada una de ellas el importe recuperable y su pérdida por deterioro. Este ajuste implica una disminución en el patrimonio de los accionistas por USD 123,278 a la fecha de transición (01 de enero 2011) y USD 99,152 al periodo comparativo (31 de diciembre del 2011) respectivamente.

**B. Registro de beneficios a empleados no reconocidos.-** De acuerdo a la NIC 19, los beneficios a los empleados se denominan Obligaciones de Beneficios Definidos (OBD) y deben estar reconocidos íntegramente por cuanto constituyen obligaciones presentes que representarán un desprendimiento de recursos a su cancelación. Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. no reconocía la jubilación patronal y desahucio de los trabajadores a la fecha de transición (01 de enero de 2011), por cuanto el ajuste representa el reconocimiento de estos beneficios a esta fecha por USD 35,311 y USD 8,577 en jubilación patronal y desahucio respectivamente. Al primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011) el importe no reconocido del año ascendía a USD 3,590 en jubilación patronal.

**C. Reconocimiento de impuestos diferidos.-** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes aplicados en el reconocimiento de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Los efectos netos de las diferencias temporarias representaron el registro de ~~activos por impuestos~~ diferidos por USD 33,935 al 1 de enero del 2011 y por USD 56,599 al 31 de diciembre del 2011.



Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Diferencias Temporarias</u>			<u>Activo por Impuesto Diferido</u>	
	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>	<u>Tasa I.R.</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	
- Estimación de incobrables	222,430	123,278	22%	48,935	27,121
- Jubilación patronal	25,984	22,395	22%	5,717	4,927
- Desahucio	8,577	8,577	22%	<u>1,887</u>	<u>1,887</u>
<b>Totales</b>				<u><b>56,539</b></u>	<u><b>33,935</b></u>

#### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Caja	730	680	600
Bancos	<u>9,168</u>	<u>68,445</u>	<u>36,134</u>
<b>Total</b>	<u><b>9,898</b></u>	<u><b>69,125</b></u>	<u><b>36,734</b></u>

Al de diciembre del 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales no relacionados	1,199,763	997,812	660,700
Clientes locales relacionados (Nota 21)	71,153	21,378	9,956
) Clientes del exterior	128,924	51,071	41,758
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(236,388)</u>	<u>(233,590)</u>	<u>(131,212)</u>
Subtotal	1,163,452	836,671	581,202
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	63,520	3,592	244
Empleados	4,250	11,245	2,012
Garantías	16,193	10,592	10,314
Otras relacionadas (Nota 21)	<u>27,722</u>	<u>10,840</u>	<u>4,639</u>
<b>Total</b>	<u>1,275,137</u>	<u>872,940</u>	<u>598,411</u>

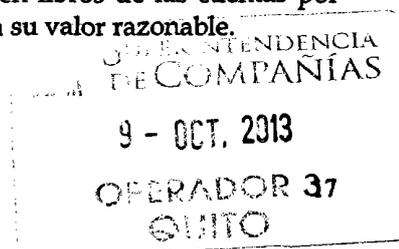
Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Saldos al inicio del año	233,590	131,212	7,934
Provisión del año	<u>2,798</u>	<u>102,378</u>	<u>123,278</u>
Saldos al final del año	<u>236,388</u>	<u>233,590</u>	<u>131,212</u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.



Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	Diciembre 31,			
	<u>2012</u>	<u>Deterioro</u>	<u>2011</u>	<u>Deterioro</u>
	<u>Valor bruto</u>	(en U.S. dólares)		
Vigentes y no deterioradas	707,115	-	513,689	-
De 30 a 60 días	210,958	-	192,731	-
De 61 a 90 días	78,162	-	43,322	-
Más de 91 días	403,605	(236,388)	320,519	(233,590)
	<u>1,399,840</u>	<u>(236,388)</u>	<u>1,070,261</u>	<u>(233,590)</u>

## 6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Inventario Allot	5,041	29,220	5,041
Inventario Aranda	6,150	10,097	17,876
Inventario Artech	-	6,060	-
Inventario Astaro	199,097	148,086	48,884
Inventario Imonitor	2,604	5,173	7,878
Inventario Kaspersky	268,151	57,565	22,868
Total	<u>481,043</u>	<u>256,201</u>	<u>102,547</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

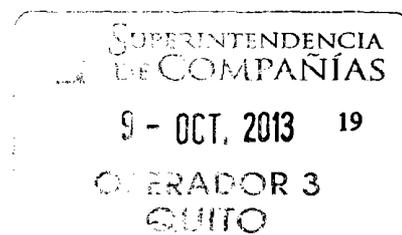
Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Seguros	866	853	1,020
Publicidad	60,147	74,219	49,974
Capacitación	-	-	651
Total	<u>61,013</u>	<u>75,072</u>	<u>51,645</u>

**8. MUEBLES Y EQUIPOS**

Un resumen de muebles y equipos es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Costo	262,312	222,554	329,276
(-) Depreciación acumulada	<u>(121,836)</u>	<u>(74,144)</u>	<u>(200,108)</u>
Importe neto	140,476	148,410	129,168
<b>CLASIFICACIÓN:</b>			
Equipos de computación	101,719	75,905	88,774
Equipos de oficina	52,914	47,640	131,317
Muebles y enseres	70,449	61,779	71,955
Vehículos	37,230	37,230	37,230
Total	<u>262,312</u>	<u>222,554</u>	<u>329,276</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(121,836)</u>	<u>(74,144)</u>	<u>(200,108)</u>
Total muebles y equipos netos	<u>140,476</u>	<u>148,410</u>	<u>129,168</u>



El movimiento de muebles y equipos es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	88,774	131,317	71,955	37,230	329,276
Adiciones	34,961	9,784	11,548	-	56,293
Bajas	(47,830)	(93,461)	(21,724)	-	(163,015)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	75,905	47,640	61,779	37,230	222,554
Adiciones	25,814	5,274	8,670	-	39,758
Saldos al 31 de diciembre del 2012	101,719	52,914	70,449	37,230	262,312
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 1 de enero del 2011	59,889	101,504	36,838	1,877	200,108
Gasto por depreciación	17,327	5,711	6,570	7,446	37,054
Ajuste	(47,829)	(93,464)	(21,725)	-	(163,018)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	29,387	13,751	21,683	9,323	74,144
Gasto por depreciación	29,051	4,847	6,328	7,466	47,692
Saldos al 31 de diciembre del 2012	58,438	18,598	28,011	16,789	121,836

9. **ACTIVO INTANGIBLE**

El activo intangible se resume:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo software adquirido	41,354	40,569	10,094
Menos amortización acumulada	<u>(23,948)</u>	<u>(10,387)</u>	<u>(1,896)</u>
Total activo intangible, neto	<u>17,406</u>	<u>30,182</u>	<u>8,198</u>

Los movimientos del activo intangible fueron como sigue:

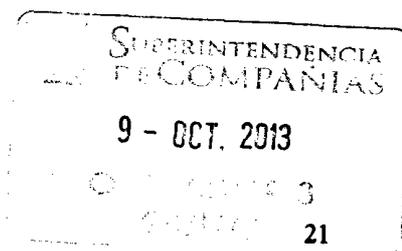
	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos netos al comienzo del periodo	30,182	8,198	1,444
Adquisiciones	785	30,476	9,194
Gasto amortización	<u>(13,561)</u>	<u>(8,492)</u>	<u>(2,440)</u>
Saldos al final del período	<u>17,406</u>	<u>30,182</u>	<u>8,198</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultado integral.

10. **INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Al 31 de diciembre la inversión de la Compañía es la siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Conclina C.A.	11,782	11,782	11,782
Grupo Microsistemas Colombia S.A.S	43,360	43,360	-
Escontinsa	6,000	-	-
Total	<u>61,142</u>	<u>55,142</u>	<u>11,782</u>



Al 31 de diciembre la inversión de la Compañía es la siguiente:

Nombre de la <u>Subsidiaria</u>	<u>Valor costo</u>			<u>% Participación</u>		
	Diciembre 31,		Enero 1,	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)					
Conclina C.A.	11,782	11,782	11,782	10	10	10
Grupo Microsistemas						
Colombia S.A.S	43,360	43,360	-	80	80	-
Escontinsa	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	40	-	-
Total	<u>61,142</u>	<u>55,142</u>	<u>11,782</u>			

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros de Grupo Microsistemas Jovichsa S.A., también se presentan consolidados con su compañía subsidiaria en la cual posee una participación accionaria del 80% tal como lo establece la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Grupo Microsistemas Jovichsa S.A. presenta estados financieros separados.

#### 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales no relacionados	124,516	89,208
Proveedores exterior no relacionados	804,417	645,055
Subtotal	<u>928,933</u>	<u>734,263</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	82,071	106,320
IESS por pagar	19,241	4,845
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 21)	198,633	383
Varios por pagar	<u>98,939</u>	<u>49,540</u>
Total	<u>1,327,817</u>	<u>895,351</u>

12. **IMPUESTOS**

**IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>			
Crédito tributario de IVA	87,128	72,181	61,652
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas (1)	32,709 890	- -	24,415 -
<b>Total</b>	<u>120,727</u>	<u>72,181</u>	<u>86,067</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
Impuesto a la renta por pagar	-	917	-
Impuesto al Valor Agregado por pagar	80,020	69,743	48,882
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	108,401	62,531	47,461
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	58,272	36,843	25,471
<b>Total</b>	<u>246,693</u>	<u>170,034</u>	<u>121,814</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el periodo (22%).

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	96,719	269,774
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(22,286)	(17,674)
Gastos no deducibles	<u>25,431</u>	<u>7,455</u>
Utilidad gravable	<u>99,864</u>	<u>259,555</u>
Impuesto a la renta causado	<u>22,969</u>	<u>62,293</u>
Anticipo calculado impuesto a renta (1)	<u>31,855</u>	<u>23,599</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	31,855	62,293
Impuesto a la renta diferido	<u>(3,381)</u>	<u>(22,604)</u>
<b>Total</b>	<u><b>28,474</b></u>	<u><b>39,689</b></u>

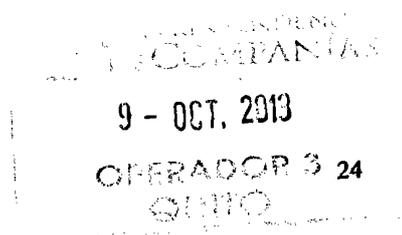
(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 31,855, el impuesto a la renta causado es de USD 22,969; en consecuencia, la Compañía registró USD 31,855 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	917	(24,415)
Pagos efectuados	(917)	-
Provisión del año	31,855	62,293
Devolución de impuestos	-	24,415
Impuestos anticipados	<u>(64,564)</u>	<u>(61,376)</u>
<b>Saldo (a favor) o por pagar</b>	<u><b>(32,709)</b></u>	<u><b>917</b></u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.



**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Año 2011</u>		<u>Año 2012</u>		
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio (en U.S. dólares)</u>	<u>Saldos al fin del año</u>	<u>Reconocido en los resultados (en U.S. dólares)</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Estimación de incobrables	27,121	21,814	48,935	-	48,935
Jubilación patronal	4,927	790	5,717	3,381	9,098
Desahucio	<u>1,887</u>	<u>-</u>	<u>1,887</u>	<u>-</u>	<u>1,887</u>
<b>Total activos por impuestos diferidos, neto</b>	<u>33,935</u>	<u>22,604</u>	<u>56,539</u>	<u>3,381</u>	<u>59,920</u>

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Beneficios sociales	45,902	15,319	6,235
Participación trabajadores	<u>17,068</u>	<u>47,607</u>	<u>26,105</u>
<b>Total</b>	<u>62,970</u>	<u>62,926</u>	<u>32,340</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	47,607	26,105	21,475
Pagos efectuados	(47,607)	(26,105)	(21,475)
Provisión del año	<u>17,068</u>	<u>47,607</u>	<u>26,105</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u>17,068</u>	<u>47,607</u>	<u>26,105</u>

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	71,666	46,115	35,311
Provisión por desahucio	23,545	13,227	8,577
<b>Total</b>	<b>95,211</b>	<b>59,342</b>	<b>43,888</b>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>Año 2012</u>		
	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	46,115	13,227	59,342
Provisión del año	14,649	3,171	17,820
Costo financiero	3,228	926	4,154
Pérdida actuarial	7,674	6,221	13,895
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>71,666</b>	<b>23,545</b>	<b>95,211</b>



	<u>Año 2011</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión desahucio</u>	
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	35,311	8,577	43,888
Provisión del año	11,753	3,056	14,809
Costo financiero	2,295	558	2,853
Ganancia / pérdida actuarial	<u>(3,244)</u>	<u>1,036</u>	<u>(2,208)</u>
Saldos al fin del año	<u>46,115</u>	<u>13,227</u>	<u>59,342</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
	%
Tasa de descuento	7.00
Tasa de incremento salarial	3.00

#### 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los otros pasivos no corrientes se detallan seguidamente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivo diferido y total	<u>28,632</u>	<u>35,750</u> -

#### 16. 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.

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

27  
9 - OCT, 2013

LABOR 3  
C/100

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

**Riesgo de tasa de interés**

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

**Riesgo de crédito**

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de la Compañía, que comprenden efectivo y efectivo equivalente, la exposición de la Compañía a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

**Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

**Riesgo de tipo de cambio**

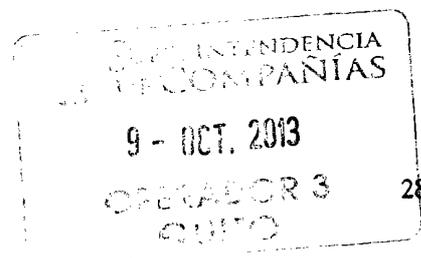
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el 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.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.



A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	9,898	69,125
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,275,137</u>	<u>872,940</u>
Total	<u>1,285,035</u>	<u>942,065</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>1,327,817</u>	<u>895,351</u>
Total	<u>1,327,817</u>	<u>895,351</u>

## 17. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social es doscientos veinte y cinco mil dólares (USD 225,000) que corresponden a doscientas veinte y cinco mil acciones a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	68,245	127,342
Promedio ponderado de número de acciones	225,000	225,000
Utilidad básica por acción	0,30	0,57

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

## APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

## RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de accionistas del 29 de marzo del 2012 y 29 de marzo del 2011 se declararon dividendos por USD 35,106 y USD 22,610 correspondiente a las utilidades de los ejercicios 2011 y 2010 respectivamente.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Enero 1, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Resultados acumulados	117,639	115,909	83,268
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	(133,231)	(133,231)	(133,231)
Aporte futuras capitalizaciones	-	(90,441)	(66,939)
Apropiación reserva legal	-	(12,561)	(9,297)
Dividendos pagados	-	(22,610)	(16,735)
Utilidad del período	68,245	127,342	125,612
Total	<u>52,653</u>	<u>(15,592)</u>	<u>(17,322)</u>

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

9 - OCT. 2013

30

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.**- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### 18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3,879,848	3,242,489
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	1,928,345	1,485,608
Intereses ganados	2,600	2,721
Arrendamientos	3,180	5,927
Otros ingresos ordinarios	1,647	-
<b>Total</b>	<u>5,815,620</u>	<u>4,736,745</u>

#### 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,741,145	2,793,632
Gastos de ventas	1,540,503	1,273,192
Gastos de administración	433,074	493,635
<b>Total</b>	<u>5,714,722</u>	<u>4,560,459</u>

COMPTON  
CONTABILIDAD  
Y FINANZAS  
9 - OCT. 2013  
OPERADOR 31  
S.A.

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,741,145	2,793,632
Gastos por beneficios a los empleados (1)	977,633	925,928
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	126,309	157,412
Depreciaciones/ Amortizaciones	61,253	45,546
Seguros y reaseguros	7,425	6,538
Arrendamientos operativos (2)	90,825	73,600
Promoción y publicidad	236,878	153,174
Gastos de viaje	107,156	98,210
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	18,858	20,099
Servicios básicos	30,367	30,025
Impuestos (tasas y contribuciones)	8,110	12,347
Suministros de oficina	14,073	17,518
Otros gastos	294,690	226,430
<b>Total</b>	<b>5,714,722</b>	<b>4,560,459</b>

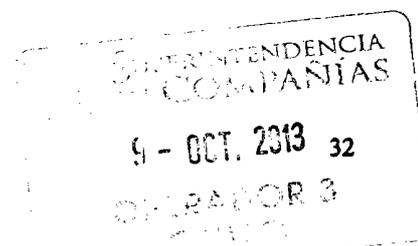
(1) **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	600,610	628,978
Beneficios sociales	145,322	106,133
Participación trabajadores	17,068	47,607
Aporte al IESS	182,919	130,609
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	31,714	12,601
<b>Total</b>	<b>977,633</b>	<b>925,928</b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 104 y 77 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

**(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

**Contratos de arrendamiento.**- Corresponden a los arrendamientos de las oficinas de Quito, Guayaquil y Cuenca. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto total por arrendamientos ascienden a USD 90,825 y USD 73,600 respectivamente.



## 20. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones bancarios	25	6,402
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>4,154</u>	<u>2,853</u>
Total	<u>4,179</u>	<u>9,255</u>

## 21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

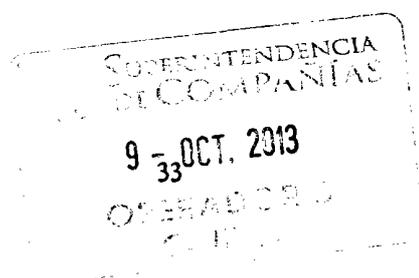
### (a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

Nombre del accionista	Número de acciones	Valor USD	% Participación
Christopher Lubensky Price (Estados Unidos)	58,500	58,500	26
Vinicio Jaramillo Argüello (Ecuador)	45,000	45,000	20
Alexis Lubensky Jaramillo (Ecuador)	40,500	40,500	18
Esteban Lubensky Jaramillo (Ecuador)	45,000	45,000	20
María Eugenia Jaramillo Argüello (Ecuador)	36,000	36,000	16
Total	<u>225,000</u>	<u>225,000</u>	<u>100</u>

### (b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

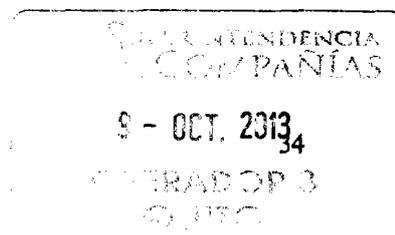
Al 31 de diciembre de 2012, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:



	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
<b>VENTAS</b>				
Industrias Ales C. A.	Administración	Local	18,403	23,905
Novopan del Ecuador S.A.	Administración	Local	8,680	15,320
			<u>27,083</u>	<u>39,225</u>
<b>ACTIVO</b>				
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5):				
Industrias Ales C.A.	Administración	Local	18,403	10,527
Pitzer Colleague	Control	Local	60	-
Novopan	Administración	Local	8,680	8,680
Grupo Microsistemas				
Colombia S.A.S.	Control	Exterior	28,056	1,702
Lubensky Chris	Control	Local	-	99
Lubensky Jaramillo Esteban	Control	Local	-	370
Electrónica Servicios Continental S.A. Escontinsa	Control	Local	15,954	-
			<u>71,153</u>	<u>21,378</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)				
Grupo Microsistemas				
Colombia S.A.S.	Control	Exterior	25,000	-
Lubensky Jaramillo Esteban	Control	Local	2,722	10,840
			<u>27,722</u>	<u>10,840</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 11)				
Esteban Lubensky Jaramillo	Control	Local	37,602	92
J. Christopher Lubensky Price	Control	Local	154,820	291
Lubensky Jaramillo Alexis	Control	Local	6,211	-
			<u>198,633</u>	<u>383</u>

(c) **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y enero 1 de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.



(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Al 31 de diciembre, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios gerencia	92,092	83,720
Bono rendimiento	-	12,236
Total	<u>92,092</u>	<u>95,955</u>

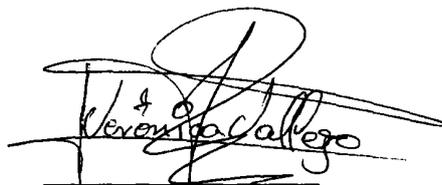
La compensación de ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

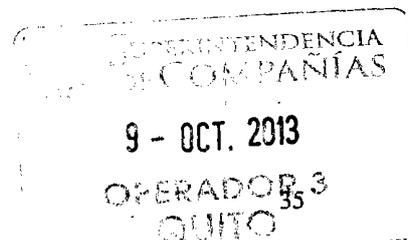
Los estados financieros (no consolidados) al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



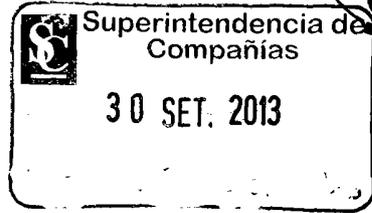
Ing. Christopher Lubensky  
Gerente General



Lic. Verónica Vallejo  
Contadora General



49206



Quito, 30 de septiembre del 2013

SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Presente.-

Por medio de la presente, yo John Christopher Lubensky Price con CI 1703782613 en calidad de Representante Legal de la empresa **GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**, con Ruc 1790590542001 y expediente número 15860 solicito la recepción del informe de notas a los estados financieros del año 2012, debido a que fueron anuladas por no estar suscritas por el contador.

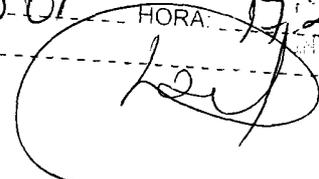
Autorizo al Sr. German Guanotasig Huilca con C.I. 1708748726 para realizar el trámite respectivo.

Por la atención que se dé a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,

**Grupo Microsistemas  
JOVICHSA S.A.**

  
John Christopher Lubensky Price  
**GERENTE GENERAL**  
**GRUPO MICROSISTEMAS JOVICHSA S.A.**

N°: 2465  
**ESCRITORIO DEL INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCIÓN (Q)**  
 SUMILLA A: *Paralelo Soler*  
 INSTRUCCIONES: *no tiene por que*  
 FECHA: 2013/09/01 HORA: 17:20  
 FIRMA: 

CONTROL E INTERVENCIÓN  
 30/SEP/2013 16:57