



CIRKWITOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Cirkwitos S.A.

Quito, 2 de mayo del 2018

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Cirkwitos S.A. (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto y por el efecto de los asuntos descritos en la sección "fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cirkwitos S.A. al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos para calificar la opinión

No recibimos respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de los saldos de cuentas por cobrar a ciertos emisores de tarjetas de crédito, las cuales al 31 de diciembre del 2017 ascienden a US\$1,262,172. En consecuencia, no pudimos satisfacernos mediante otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar a emisores de tarjetas de crédito.

Tal como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros, con fecha 8 de octubre del 2014, la Junta General de Accionistas de Cirkwitos S.A. aprobó la disolución y liquidación de la inversión mantenida en su asociada Cirkwitos Colombia S.A.S. por US\$459,000. A partir del 1 de enero del 2015, la Compañía empezó a amortizar esta inversión en un plazo de cinco años, reconociendo en los resultados del presente ejercicio US\$91,800. Consideramos que el deterioro de la mencionada inversión debió reconocerse en su totalidad en los resultados del año 2014, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, al 31 de diciembre del 2017 el rubro Inversiones en asociadas se encuentra sobreestimado en US\$183,600 y los resultados del ejercicio subestimados en US\$91,800, así como los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2017 se encuentran sobreestimados en US\$275,400.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

Cirkwitos S.A.
Quito, 2 de mayo del 2018

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Cirkwitos S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos y fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida, antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Cirkwitos S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Cirkwitos S.A.
Quito, 2 de mayo del 2018

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Cirkwitos S.A.
Quito, 2 de mayo del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz

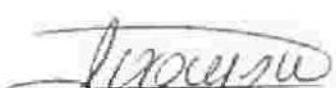
Carlos R. Cruz
Representante legal
No. de Licencia Profesional: 25984

CIRKWITOS S.A.

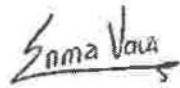
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	287	195
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,299	1,217
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	275	222
Inventarios	8	1,790	1,943
Otros activos		34	35
Total activos corrientes		<u>3,685</u>	<u>3,612</u>
Activos no corrientes			
Muebles y equipos	9	513	561
Activos intangibles	10	219	265
Inversiones en asociadas	11	184	276
Impuesto a la renta diferido	14	36	36
Otros activos		15	7
Total activos no corrientes		<u>967</u>	<u>1,145</u>
Total activos		<u>4,652</u>	<u>4,757</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Steve Uquillas
Gerente General

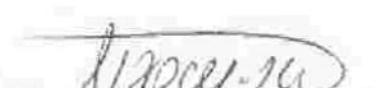


Enma Vaca
Contadora General

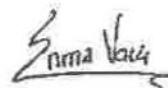
CIRKWITOS S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios	12	-	148
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	112	107
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	163	362
Impuesto a la renta	14	12	9
Impuestos por pagar	14	65	39
Beneficios a empleados	15	115	83
Total pasivos corrientes		<u>467</u>	<u>748</u>
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal y desahucio	17	387	351
Total pasivos no corrientes		<u>387</u>	<u>351</u>
Total pasivos		<u>854</u>	<u>1,099</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	1,100	1,100
Reserva legal		285	245
Reserva facultativa		1,612	1,612
Resultados acumulados		801	701
Total patrimonio		<u>3,798</u>	<u>3,658</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,652</u>	<u>4,757</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Steve Uquillas
Gerente General



Enma Vaca
Contadora General

CIRKWITOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por venta de productos		4,823	4,544
Costo de ventas	20	(2,452)	(2,297)
Utilidad bruta		2,371	2,247
Gastos de administración y ventas	20	(1,998)	(2,000)
Otros gastos		(80)	(61)
Utilidad operacional		293	186
Gastos financieros	21	(81)	(97)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		212	89
Impuesto a la renta	14	(72)	(61)
Utilidad neta del año		140	28
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia actuarial		-	115
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>140</u>	<u>143</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Steve Uquillas
Gerente General



Enma Vaca
Contadora General