

UCIRCUITS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
UCIRCUITS CIA LTDA.

Opinión del Auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UCIRCUITS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UCIRCUITS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Fundamentos de la opinión

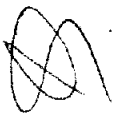
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, cuando esté disponible, 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.



Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor:

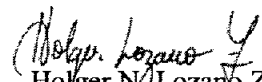
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – 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.

- Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a 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 intencionalmente erradas o la elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía
- Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.



- 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 subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

RNAE No. 842
19 de Marzo del 2018
Quito, Ecuador


Holger N. Lozano Z.
Auditor Independiente

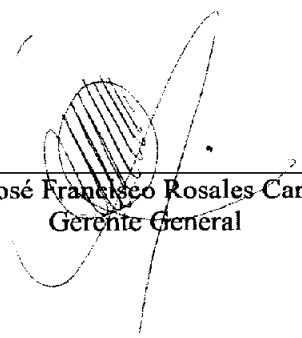
UCIRCUITS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

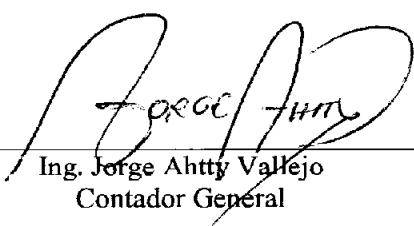
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	1,149,828	750,484
Cuentas por cobrar comerciales			
y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	2,034,793	998,352
Inventario	(Nota 5)	1,409,556	733,961
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	414,258	506,153
		-----	-----
Total activo corriente		5,008,435	2,988,950
 NO CORRIENTE:			
Maquinaria, mobiliario y equipo	(Nota 6)	516,752	1,001,661
Otros activos no corrientes		40,000	40,000
		-----	-----
Total activo no corriente		556,752	1,041,661
		-----	-----
Total activo		5,565,187	4,030,611
		=====	=====



Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General



Ing. Jorge Ahtty Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UCIRCUITS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras		-	5,744
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	747,434	1,377,603
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 8)	192,770	13,524
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	38,040	36,583
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	27,244	26,708
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,005,488	1,460,162
NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar L/P	(Nota 11)	4,088,746	1,970,954
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 8)	265,872	265,872
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	39,573	35,488
		-----	-----
Total pasivo no corriente		4,394,191	2,272,314
		-----	-----
Total pasivo		5,399,679	3,732,476
<u>PATRIMONIO</u>			
	(Nota 13)		
Capital social		7,600	7,600
Reserva legal		24,132	24,132
Reserva facultativa		4,101	4,101
Otras reservas		2,464	2,464
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados		127,211	259,838
		-----	-----
Total patrimonio		165,508	298,135
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		5,565,187	4,030,611
		=====	=====

Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General

Ing. Jorge Ahtty Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

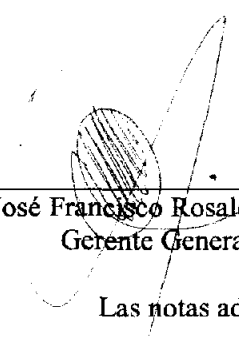
UCIRCUITS CIA. LTDA.

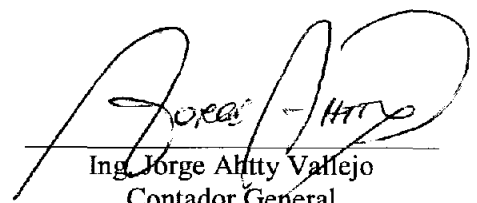
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes y servicios	(Nota 14)	4,097,628	3,988,547
Otros ingresos		36,748	83,219
		-----	-----
		4,134,376	4,071,766
 COSTO DE VENTAS		 3,200,580	 3,103,017
		-----	-----
Margen bruto		933,796	968,749
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 15)	764,434	803,005
Depreciación		77,592	87,754
Gastos financieros		4,582	3,439
		-----	-----
		846,608	894,198
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		87,188	74,551
Impuesto a la Renta	(Nota 9)	(35,233)	(30,538)
		-----	-----
Utilidad, neta		51,955	44,013
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		 2,710	 2,849
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		54,665	46,862
		=====	=====

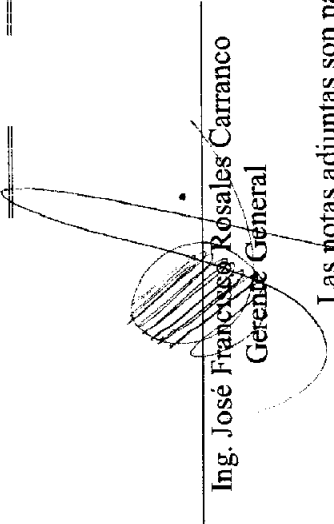

Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General

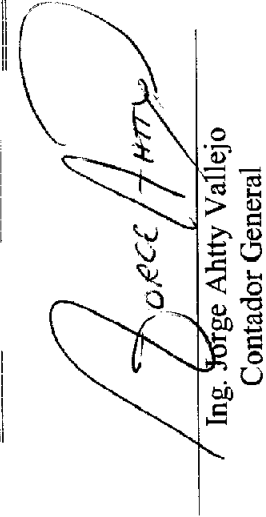

Ing. Jorge Alitty Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UCIRCUITS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS s ACUMULADOS				EFECTOS DE APLICACIÓN			UTILIDADES RETENIDAS		TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA FACULTATIVA	NIIF					
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	7,600	21,932	2,464	4,101	(45,743)	261,032				251,386
MÁS (MENOS):										
Apropiación reserva legal	-	2,200	-	-	-	(2,200)				-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	46,862				46,862
Ajuste	-	-	-	-	-	(113)				(113)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	7,600	24,132	2,464	4,101	(45,743)	305,581				298,135
Utilidad neta y resultado integral						54,665				54,665
Pago de dividendos						(187,292)				(187,292)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	7,600	24,132	2,464	4,101	(45,743)	172,954				165,508


Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General


Ing. Jorge Ahitay Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UCIRCUITS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	5,831,702	3,914,333
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5,092,022)	(4,362,063)
Otros egresos	-	(3,439)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	739,680	(451,169)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo (pagado) recibido en activos fijos	(147,300)	196,852
Efectivo pagado por la compra de otros activos	-	(40,000)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(147,300)	156,852
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido a instituciones financieras, neto	(5,744)	(12,719)
Efectivo (pagado) a Accionistas por dividendos	(187,292)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(193,036)	(12,719)
	-----	-----
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	399,344	307,036
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	750,484	443,448
	-----	-----
Saldo al final del año	1,149,828	750,484
	=====	=====



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UCIRCUITS CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	54,665	46,862
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	77,591	87,754
Utilidad en venta de activos	(4,780)	98,106
Provisión para participación a trabajadores	15,386	13,156
Provisión para impuesto a la renta corriente	35,233	30,538
Provisión Jubilación patronal y desahucio	4,085	6,260
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-	(1,639)
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(415,686)	(473,463)
(Aumento) de inventarios	(675,595)	(677,921)
(Disminución) Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,663,631	388,763
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(14,850)	30,415
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	739,680	(451,169)
	=====	=====

 Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

UCIRCUITS CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

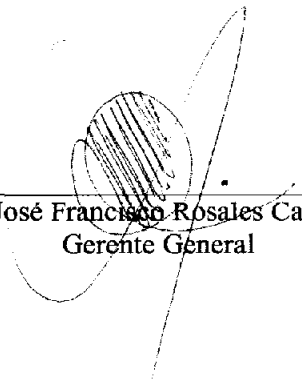
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2017:

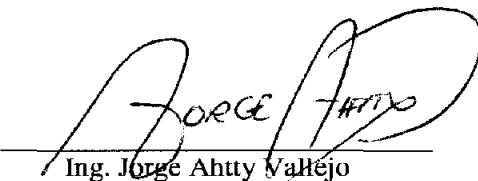
- ✓ La Compañía compensó US\$30,538 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2017 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.

2016:

- ✓ La Compañía compensó US\$30,601 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2016 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.



Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General



Ing. Jorge Ahuay Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.