

UCIRCUITS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
UCIRCUITS CIA LTDA.

Opinión del Auditor

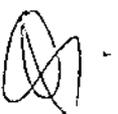
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UCIRCUITS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UCIRCUITS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, 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 de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes

Fundamentos de la opinión

3. 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

4. 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.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.
6. 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:

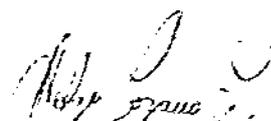
7. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
8. 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.
9. 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:

10. 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.
11. 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 2020
Quito, Ecuador


Holger N. Lozano Z.
Auditor Independiente

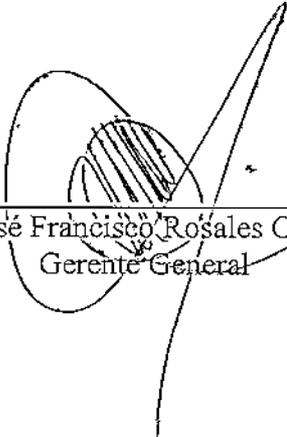
UCIRCUITS CIA. LTDA.

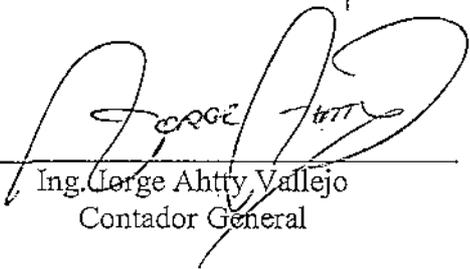
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| <u>ACTIVO</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------|-------------|-------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Instrumentos financieros | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (Nota 3) | 368,961 | 914,653 |
| Inversiones temporales | (Nota 4) | 800,000 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | (Nota 5) | 1,337,056 | 1,997,642 |
| Inventario | (Nota 6) | 944,356 | 882,368 |
| Activo por impuestos corriente | (Nota 11) | 230,850 | 221,186 |
| | | ----- | ----- |
| Total activo corriente | | 3,681,223 | 4,015,849 |
| NO CORRIENTE: | | | |
| Maquinaria, mobiliario y equipo | (Nota 7) | 420,654 | 499,293 |
| Propiedades de Inversión | (Nota 8) | 1,778,213 | 1,801,960 |
| Otros activos no corrientes | | 40,000 | 40,000 |
| Activo por impuesto diferido | | 2,273 | 1,048 |
| | | ----- | ----- |
| Total activo no corriente | | 2,241,140 | 2,342,301 |
| | | ----- | ----- |
| Total activo | | 5,922,363 | 6,358,150 |


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 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| <u>PASIVO</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Instrumentos financieros | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (Nota 9) | 1,077,340 | 1,024,796 |
| Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | (Nota 10) | 120,889 | 117,974 |
| Pasivo por impuestos corriente | (Nota 11) | 135,691 | 78,851 |
| Beneficios definidos para empleados | (Nota 12) | 21,871 | 26,583 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivo corriente | | 1,355,792 | 1,248,204 |
| NO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar L/P | (Nota 13) | 4,128,687 | 4,725,852 |
| Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | (Nota 10) | 265,872 | 265,872 |
| Beneficios definidos para empleados | (Nota 12) | 27,158 | 20,858 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivo no corriente | | 4,421,717 | 5,012,582 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivo | | 5,777,509 | 6,260,786 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| | (Nota 15) | | |
| Capital social | | 7,600 | 7,600 |
| Reserva legal | | 29,214 | 26,729 |
| Reserva facultativa | | 4,101 | 4,101 |
| Otras reservas | | 2,464 | 2,464 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Resultados acumulados | | 101,475 | 56,470 |
| | | ----- | ----- |
| Total patrimonio | | 144,854 | 97,364 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivo y patrimonio | | 5,922,363 | 6,358,150 |

Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General

Ing. Jorge Ahtty Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

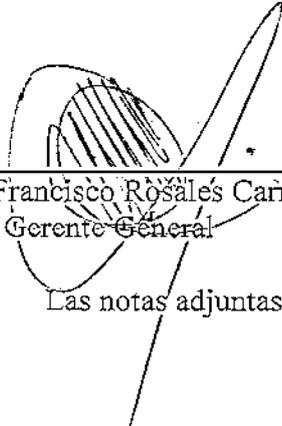
UCIRCUITS CIA. LTDA.

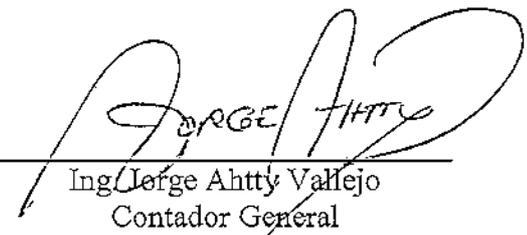
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------|------------------|------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Venta de bienes y servicios | (Nota 16) | 2,379,841 | 3,544,138 |
| Otros ingresos | | 106,804 | 40,820 |
| | | <u>2,486,645</u> | <u>3,584,958</u> |
| COSTO DE VENTAS | | <u>1,624,828</u> | <u>2,817,497</u> |
| Margen bruto | | 861,817 | 767,461 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Gastos de administración y ventas | (Nota 17) | 723,275 | 623,971 |
| Depreciación | | 54,490 | 53,578 |
| Gastos financieros | | 668 | 2,205 |
| | | <u>778,433</u> | <u>679,754</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 83,384 | 87,707 |
| Impuesto a la Renta | (Nota 11) | (34,724) | (38,019) |
| Impuesto a la renta diferido | | 1,225 | 1,047 |
| Utilidad, neta | | <u>49,885</u> | <u>50,735</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | <u>(2,395)</u> | <u>20,240</u> |
| UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL | | <u>47,490</u> | <u>70,975</u> |


Ing. José Francisco Rosales Cañanco
Gerente General


Ing. Jorge Ahtty Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

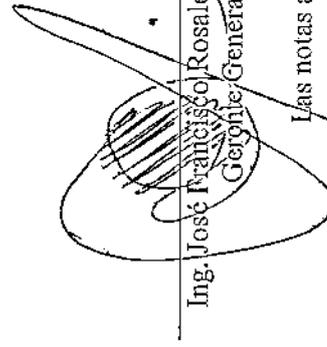
UCIRCUITS CIA. LTDA.

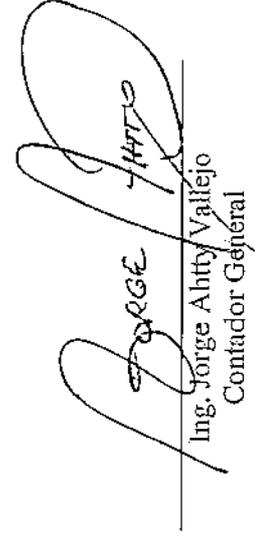
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | RESERVA FACULTATIVA | EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF | UTILIDADES RETENIDAS | TOTAL |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 | 7,600 | 24,132 | 2,464 | 4,101 | (45,743) | 172,954 | 165,508 |
| Apropiación reserva legal | - | 2,597 | - | - | - | (2,597) | - |
| Pago de dividendos | - | - | - | - | - | (139,119) | (139,119) |
| Utilidad neta y resultado integral | - | - | - | - | - | 70,975 | 70,975 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 | 7,600 | 26,729 | 2,464 | 4,101 | (45,743) | 102,213 | 97,364 |
| Apropiación reserva legal | - | 2,485 | - | - | - | (2,485) | - |
| Utilidad neta y resultado integral | - | - | - | - | - | 47,490 | 47,490 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 | 7,600 | 29,214 | 2,464 | 4,101 | (45,743) | 147,218 | 144,854 |


 Ing. José Francisco Rosales Carranco
 Gerente General


 Ing. Jorge Alhity Vallejo
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

UCIRCUITS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

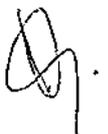
MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros | 3,162,599 | 2,016,013 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | (2,223,805) | (2,069,755) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | 938,794 | (53,742) |
| | ----- | ----- |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Efectivo (pagado) recibido en activos fijos | (45,774) | (42,314) |
| Efectivo (pagado) recibido en inversiones | (800,000) | - |
| | (638,712) | - |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por actividades de inversión | (1,484,486) | (42,314) |
| | ----- | ----- |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Efectivo (pagado) recibido a instituciones financieras, neto | - | - |
| Efectivo (pagado) a Accionistas por dividendos | - | (139,119) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento | - | (139,119) |
| | ----- | ----- |
| (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo | (545,692) | (235,175) |
| | ----- | ----- |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | |
| Saldo al inicio del año | 914,653 | 1,149,828 |
| | ----- | ----- |
| Saldo al final del año | 368,961 | 914,653 |
| | ===== | ===== |

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 2019 Y 2018

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|-----------------|
| UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL | 47,490 | 70,975 |
| PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO: | | |
| Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo | 54,490 | 53,578 |
| Baja de activos financieros | 662,459 | - |
| Utilidad en venta de activos | 69,922 | - |
| Provisión para participación a trabajadores | 14,715 | 15,478 |
| Provisión para impuesto a la renta corriente | 34,724 | 38,019 |
| Provisión Jubilación patronal y desahucio | 2,395 | (18,833) |
| Impuestos diferidos | (1,225) | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 650,922 | (1,571,737) |
| (Aumento) de inventarios | (61,988) | 527,188 |
| (Disminución) Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (519,588) | 847,729 |
| (Disminución) en beneficios definidos para empleados | (15,522) | (16,139) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>938,794</u> | <u>(53,742)</u> |

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 2019 Y 2018

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

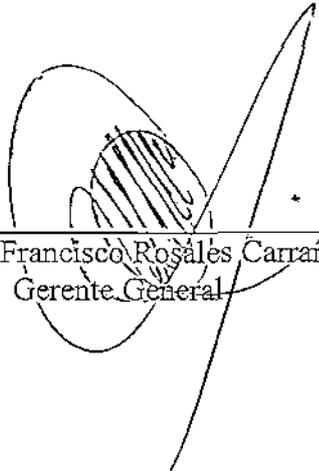
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2019:

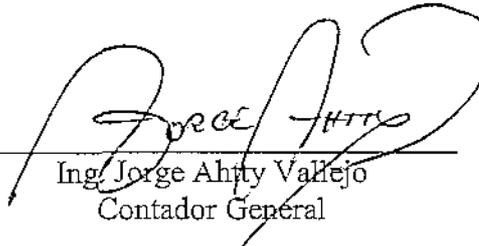
- ✓ La Compañía compensó US\$38,019 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2019 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.

2018:

- ✓ La Compañía compensó US\$30,538 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2018 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.



Ing. José Francisco Rosales Carranco
Gerente General



Ing. Jorge Ahily Vallejo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.