

VIBAG C.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-27

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de
VIRAG C.A.

Guatemala, 04 de Marzo de 2019

Opinión No Modificada

Los estados financieros adjuntos de VIRAG C.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VIRAG C.A. al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Computos, Vigencia y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de VIRAG C.A., de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Enfasis en una auditoría

Fin que entienda nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Otra cuestión

El Estado financiero de VIBAG C.A. correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2017 y que se presenta de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 07 de marzo del 2018.

Responsabilidades de la dirección y administración de VIBAG C.A. con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que sean libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error, omisiones y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de VIBAG C.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las condiciones relacionadas con la empresa en funcionamiento y aplicando el principio contable de empresa en funcionamiento (planes de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, si existe otra alternativa realista.

Las responsabilidades del gobierno de la entidad con respecto de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta 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 influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), 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, debida a fraude o error, discutimos 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manipulaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevantes 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 de control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la dirección, 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 pueden 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 llevemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida 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.
- 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 logre la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos

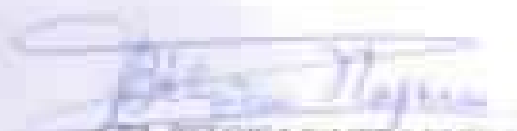
significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de 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 según que las disposiciones legales o regulatorias prohíben revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extraordinariamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las comunicaciones internas de hechos sustantivos los beneficien de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de VIRAC S.A., como agente de recaudación y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2018, se emite por separado.

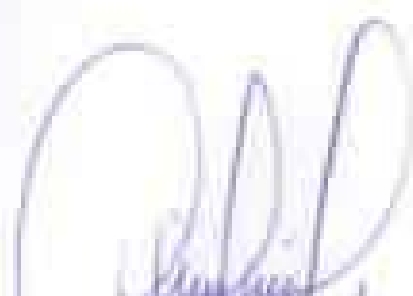

CPA. PATRICIA NAJERA NÚÑEZ
Guayaquil, Marzo 04 del 2019
RNAE No.439

(RNC No. 24994)

VIRAG C.A.

Estado de Situación Financiera Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Exprimido en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre:	
	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2 y 4	683,282.76	318,975.30
Cuentas por Cobrar	2 y 5	2,715,023.82	2,879,915.32
Otros Cuentas por Cobrar	2 y 6	31,778.15	5,361.49
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 8	17,319.71	-
Inventarios	2 y 7	3,273,911.71	3,873,339.41
Pagos Anticipados	2 y 8	230,133.18	30,494.19
Total Activos Corrientes		7,249,447.03	8,102,485.71
Activos no Corrientes:			
Propiedades Planta y Equipo Neto	2 y 9	4,890,713.38	2,271,368.81
Intangibles	2 y 10	211,571.66	373,137.31
Otros Activos	2 y 11	12,960.22	12,821.83
Activos por Impuestos Diferidos	2 y 12	9,271.00	-
Total Activos no Corrientes		5,924,516.26	2,657,327.95
Total Activos		12,174,063.29	10,759,813.66



Sr. Victor Aguila
Gerente

Ver notas a los estados financieros



Sr. Cristian Rodriguez
Jefe Financiero



Sr. Maribel Torres
Contralora General

VIRAG C.A.

Estado de Situación Financiera Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Préstamos Bancarios Corriente	2 y 13	141,183.35	428,416.20
Cuentas por Pagar	2 y 14	6,192,783.42	4,273,343.13
Beneficios a Empleados Corriente	2 y 15	305,325.47	345,442.20
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 16	128,607.81	230,877.00
Total de Pasivos Corrientes		6,768,900.05	5,278,078.53
Pasivos no Corrientes:			
Préstamos Bancarios Largo Plazo	2 y 13	1,278,392.40	-
Cuentas por Pagar Retraídas	2 y 17	1,025,000.00	775,000.00
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 18	126,448.00	101,511.00
Total de Pasivos no Corrientes		2,429,840.40	876,511.00
Total Pasivos		9,198,740.45	6,154,589.53
Patrimonio:			
Capital Emitido	(16.1)	210,000.00	210,000.00
Reserva Legal	(16.2)	102,000.00	102,000.00
Reserva Estatutaria		2,831.96	2,831.96
Reservados NIIF 1° Voz		-8,975.14	-8,975.14
Otros Resultados Integrales		-28,307.00	-27,479.00
Utilidades Acumuladas		1,122,738.15	1,396,948.40
Resultados del Ejercicio		445,499.23	521,268.34
Total Patrimonio		3,844,326.20	2,985,663.57
Total Pasivos y Patrimonio		13,043,066.65	9,140,253.10


Sr. Victor Aguirre
Gerente
Vir. sobre los estados financieros

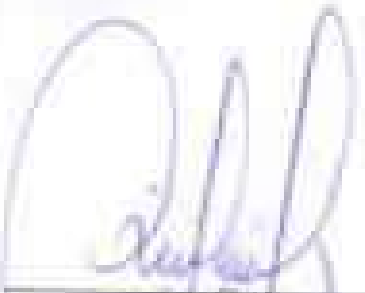

Mr. Cristian Brindley
Jefe Financiero


CPA. Marcel Pizarro
Comisario General

VIRAG CA.

Estado de Resultados Integral Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Ingresos operativos	2 y 20	12,987,724.53	8,263,217.75
Costo de ventas	2 y 22	-4,682,463.16	-3,395,893.89
Margen Bruto		8,305,261.37	4,867,323.87
Gastos de Administración y Ventas	2 y 22	-1,718,120.66	-1,996,233.39
Gastos Financieros	2 y 23	69,896.32	27,623.76
Total Gastos Operacionales		3,808,127.01	4,015,977.17
Otros Ingresos	2 y 21	123,893.92	31,794.27
Ganancia antes de Participaciones Trabajadores e Impuestos		1,021,317.88	883,140.92
(-) 17% Participación Trabajadores	2 y 18	-113,197.68	-132,754.14
Impuesto a la Renta Casado			
(-) Impuesto a la Renta	2 y 16	-172,090.97	-172,090.96
(+) Ingreso Impuesto Diferido		8,371.00	-
(-) Total Impuesto Renta		-222,629.97	-172,090.96
(-) Reserva Legal		-	-54,326.78
RESULTADO DEL EJERCICIO		685,588.23	524,683.14


N. Victor Aguirre
Gerente


Ing. Cristian Delatorre
Rte. Financiero


CPA. Maibel Ponce
Comisaria General

Ver nota a los estados financieros

VIBAG C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo	Capital Emitido	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva GGR y Var.	Otros Reservados Impugnados	Unidades Acumuladas	Reservado En Exercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	110,000.00	100,000.00	-	3,000.00	0.00	27,000.00	1,000,000.00	175,000.00	3,405,000.00
Transacciones de Reservas	-	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00	-
Compras de Acciones Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservado Sobre el Año	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprovisiones Participaciones Todopagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprovisiones de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso Impuesto Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	110,000.00	100,000.00	-	3,000.00	0.00	27,000.00	1,100,000.00	275,000.00	3,845,000.00

Saldo al 31 de Diciembre del 2017
Transacciones de Reservas
Compras de Acciones Acumuladas
Reservado Sobre el Año
Aprovisiones Participaciones Todopagos
Aprovisiones de Impuesto a la Renta
Ingreso Impuesto Corriente
Saldo al 31 de Diciembre del 2018

[Signature]
Sr. Victor Aguila
Presidente

[Signature]
Ing. Cristian Rodriguez
Jefe Finanzas

[Signature]
CMA. Marcela Perez
Contadora General

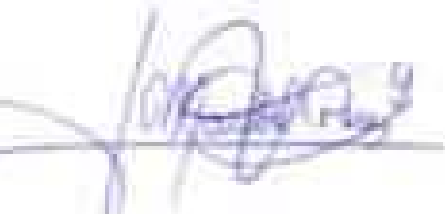
(Ver notas a los estados financieros)

VIBAG S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de Clientes y Otros	12.226.860,77	7.892.789,29
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	(8.727.819,00)	(4.587.834,38)
Efectivo generado en las operaciones	3.499.041,77	3.304.954,91
Intereses Pagados	2 y 21	(48.894,32)
Impuestos Pagados	2 y 16	(22.349,19)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	3.247.138,26	993.711,40
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	2 y 9	(2.994.527,46)
Adquisición Intangible	2 y 10	(38.434,30)
Venta de Equipo		411,81
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2.972.961,81)	(1.607.751,82)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento de Préstamos Bancarios Como Flaco	2 y 11	990.229,01
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	990.229,01	282.736,21
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	264.395,46	(331.304,21)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	918.873,30	788.289,56
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	683.582,59	456.985,35


 Sr. Victor Aguirre
 Gerente
 Por tanto a los efectos requeridos.


 Mr. Carlos Holguin
 jefe Finanzas


 CPA, Maribel Perez
 Contadora General

VIBAG C.A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Suma	2018	2017
Utilidad neta, antes de participaciones minoritarias e impuestos a la renta		(622,217.88)	885,060.95
Ajustes del:			
Cuentas Asumidas			
Reversión Impuesto Asumido	2 y 21	-7,813.88	-4,823.88
Reversión Cuentas Inmobiliarias	2 y 22	23,488.54	17,814.35
Depreciación de propiedades, planes y equipos	2 y 22	672,218.05	228,639.32
Riesgo de Inventario	2 y 22	338,738.89	297,497.38
Provisiones de Jubilaciones y Derivados	2 y 22	44,747.00	34,555.00
Riesgo de Activos		38,365.85	-
Yerro de PPE		-	-437.67
Otros Ajustes		-	180.18
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambios en el capital de trabajo		2,122,575.81	1,421,896.21
Disminuciones:			
Disminución en Cuentas por Cobrar	2 y 5	-884,583.34	-851,115.48
Disminución en Otros Cuentas por Cobrar	2 y 5	-26,854.66	-
Disminución en Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas		-	7,453.28
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	-249,328.68	17,408.76
Disminución en Inventario	2 y 7	-421,996.38	-1,748,648.37
Disminución en Pagos en gastos anticipados	2 y 8	-188,678.90	88,203.18
Disminución en Otros Activos	2 y 11	-178.39	-18,054.00
Disminución Involuntaria		-	40,000.00
Disminución Aumento en Cuentas por Pagar	2 y 14	1,787,258.49	2,391,181.79
Disminución Aumento en Beneficios a empleados corto plazo	2 y 15	98,318.21	74,277.19
Disminución Aumento en Beneficios a empleados Largo Plazo	2 y 18	-1,223.88	-2,713.88
Disminución Aumento en Impuestos Pagados	2 y 16	-102,346.18	48,713.54
Disminución Relación por Pagos L/P	2 y 17	-283,880.00	-185,214.35
Cambio neto proveniente de actividades operativas		7,547,171.29	481,585.57

Dr. Víctor Aguirre

Gerente

Ing. Cristian Scheller

Jefe Finanzas

CPA. Maribel Pires

Comisaria General

Verificadas a los estados financieros