

VIRUMEC S.A.

**Estados financieros con el Informe de los
Auditores independientes**

Al 31 de diciembre del 2016

VIRUMEC S.A.

Índice del Contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6 y 7
3.	Estado de Resultados Integrales	8
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	9
5.	Estado de Flujos de Efectivo	10
6.	Políticas contables	10 a 22
7.	Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables	22 y 24
8.	Nuevos pronunciamientos contables	24 a 30
9.	Notas a los Estados Financieros	30 a 53

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y/o Miembros del Directorio:
VIRUMEC S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **VIRUMEC S.A.**, una compañía domiciliada en la República del Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **VIRUMEC S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Quito, 7 de Marzo del 2017



RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337



Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

VIRUMEC S.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Activos	Nota	2016	2015	1 de enero del 2015
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	262,431	287,375	417,998
Cuentas por cobrar comerciales	8	2,773,149	2,469,645	3,991,045
Otras cuentas por cobrar		25,318	15,990	14,548
Impuestos por recuperar	16	151,164	221,497	151,188
Inventarios	9	2,035,125	1,961,380	2,313,374
Gastos pagados por anticipado	10	265,108	223,663	236,652
Total activos corrientes		5,512,295	5,179,550	7,124,805
Activos no corrientes:				
Maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos	11	157,774	103,230	140,266
Activos intangibles	12	109,689	115,403	119,104
Total activos no corrientes		267,463	218,633	259,370
Total activos		5,779,758	5,398,183	7,384,175


José Iván Gallegos
Gerente General
Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo
Guillermo Cuaspad
Contador General

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

VIRUMEC S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los Accionistas	Nota	2016	2015	1 de enero del 2015
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Sobregiro bancario		59,354	-	-
Obligaciones financieras	14	1,596,298	1,076,112	2,516,668
Cuentas por pagar proveedores	13	1,693,365	1,413,311	1,881,654
Cuentas por pagar relacionadas	15	-	300,000	300,000
Anticipos a clientes		16,731	9,529	41,508
Impuestos por pagar	16	46,139	139,744	120,713
Beneficios sociales	18	66,777	117,748	119,903
Total pasivos corrientes		3,478,664	3,056,444	4,980,446
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras	14	-	-	34,730
Provisiones por beneficios a empleados	19	205,596	412,078	197,351
Total pasivos no corrientes		205,596	412,078	232,081
Total pasivos		3,684,260	3,468,522	5,212,527
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social		2,156,253	2,137,862	2,042,164
Reserva legal		4,576	489	489
Reserva facultativa		4	4	3
Resultados acumulados:				
Resultados NIIFs primera adopción		(2)	(2)	(2)
Otros resultados integrales		(78,388)	(272,890)	(85,731)
Resultados acumulados		13,055	64,198	214,725
Total patrimonio de los accionistas		2,095,498	1,929,661	2,171,648
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		5,779,758	5,398,183	7,384,175


 José Iván Gallegos
 Gerente General


 Hugo Troya
 Gerente Financiero
 Administrativo


 Guillermo Cuaspad
 Contador General

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

VIRUMEC S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2016	2015
Ingresos por ventas	21	14,026,891	17,150,911
Costo de ventas	22	(9,683,685)	(12,122,850)
Utilidad bruta		4,343,206	5,028,061
Gastos operativos:			
De venta	22	(3,214,452)	(3,683,254)
De administración	22	(924,984)	(955,609)
Total gastos operativos		(4,139,436)	(4,638,863)
Utilidad en operación		203,770	389,198
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	23	(173,772)	(222,608)
Otros gastos financieros	23	(21,980)	(21,767)
Otros ingresos, neto		4,267	10,144
Total otros ingresos, neto		(191,485)	(234,231)
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,285	154,967
Impuesto a la renta	17	(117,046)	(114,096)
Resultado neto		(104,761)	40,871
Otros resultados integrales:			
Ganacias (pérdidas actuariales)		194,502	(187,159)
Superávit por revaluación de activos		94,487	-
Resultado integral neto		184,228	(146,288)
Resultado integral por acción			
Neto		-0.049	0.019
Integral neto		0.085	-0.068


 José Iván Gallegos
 Gerente General


 Hugo Troya
 Gerente Financiero
 Administrativo


 Guillermo Cuaspad
 Contador General

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

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		
José Ivan Gallegos Gerente General	Hugo Troya Gerente Financiero Administrativo	Guillermo Cuasapud Contador General

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

9

VIRUMEC S.A.

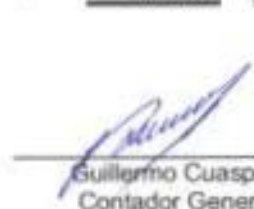
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades operacionales			
Resultados antes de impuestos		12,285	154,966
Cargos a resultados que no respresentan flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Depreciación de maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos	11	47,415	57,782
Amortización de activos intangibles	12	7,727	5,714
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	24,320	9,250
Provisión por obsolescencia de inventarios	9	4,389	(473)
		<u>96,136</u>	<u>227,249</u>
Cambios en activos y pasivos			
Disminución (incremento):			
Cuentas por cobrar comerciales	8	(327,824)	1,512,150
Impuestos por recuperar	16	70,333	(70,309)
Otras cuentas por cobrar		(9,326)	(1,442)
Inventario	9	(78,134)	352,467
Gastos pagados por anticipado	10	(41,445)	12,989
Disminución (incremento):			
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	280,054	(468,343)
Cuentas por pagar relacionadas	15	(300,000)	-
Anticipos a clientes		7,202	(31,979)
Incremento impuestos por pagar	16	(93,604)	19,030
Beneficios sociales corrientes	18	(50,971)	(2,155)
Beneficios a empleados no corrientes	19	(11,980)	27,587
		<u>(459,562)</u>	<u>1,577,225</u>
Impuesto a la renta pagado	17	(117,046)	(114,096)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(576,608)</u>	<u>1,463,129</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta, mobiliario y equipos	11	(7,472)	(20,755)
Adiciones activos intangibles	11	(2,013)	(2,013)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(9,485)</u>	<u>(22,768)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario		59354	-
Financiamiento préstamos a largo plazo	14	520,186	(1,475,286)
Dividendos pagados a los accionistas		(18,391)	(95,696)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>561,149</u>	<u>(1,570,984)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(24,944)</u>	<u>(130,623)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	287,375	417,998
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>262,431</u>	<u>287,375</u>


José Iván Gallegos
Gerente General


Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo


Guillermo Cuaspad
Contador General

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