

VIRUMEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Compañía	-	Virumec S.A.
VNR	-	Valor Neto de Realización.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

VIRUMEC S.A

Quito, 22 de marzo del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VIRUMEC S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VIRUMEC S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de VIRUMEC S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los accionistas de
VIRUMEC S.A.
Quito, 19 de marzo del 2019

Párrafos de énfasis

- Como se explica con más detalle en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, por aspectos estratégicos de negocio, la Compañía emprendió durante el año 2018, un proceso de escisión de su línea de vinos y licores que representaban aproximadamente el 17% del total de sus ingresos. Dicho proceso determinó una reducción en el capital de Virumec S.A. de US\$800.000, que incluyó la transferencia a la nueva compañía de US\$174.702 en efectivo; US\$541.495 de inventarios; US\$13.803 de propiedades y equipo; y, US\$70.000 de activos intangibles.
- Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Otra Información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

A los accionistas de
VIRUMEC S.A.
Quito, 19 de marzo del 2019

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de VIRUMEC S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritos en la Nota 2, y del control interno que considere 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 adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de VIRUMEC S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye 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 detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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

A los accionistas de

VIRUMEC S.A.

Quito, 28 de marzo del 2019

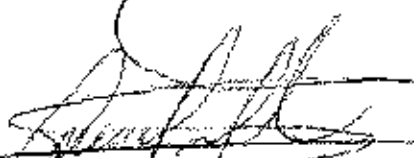
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 modificada. 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- 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 su presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la VIRUMEC S.A, se emiten por separado.


Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760


Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

VIRUMEC S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	232.199	192.628
Cuentas por cobrar comerciales	7	2.253.123	3.280.862
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	501.471	158
Anticipos a proveedores	8	314.160	247.288
Impuestos por recuperar	9	184.466	95.100
Otras cuentas por cobrar		79.945	71.736
Inventarios	10	1.628.064	2.171.736
Total activos corrientes		5.194.428	6.039.507
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	175.948	121.669
Activos intangibles	12	31.713	103.875
Activo por impuesto diferido	17	9.780	-
Total activos no corrientes		217.421	225.544
Total activos		5.411.848	6.265.051

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



José Ivan Gallegos
Gerente General



Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo

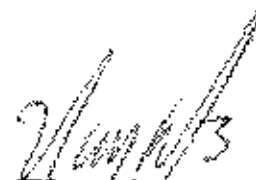
VIRUMEC S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS	Referencia a notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	13	1.849.297	1.939.845
Proveedores	14	1.351.258	1.312.509
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	439.618	9.892
Impuestos por pagar	16	65.415	59.649
Beneficios a empleados	18	90.413	128.374
Otras cuentas por pagar		11.975	9.317
Total pasivos corrientes		3.807.976	3.459.586
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	13	55.295	315.660
Beneficios a empleados	18 y 19	185.498	262.908
Total pasivos no corrientes		240.793	578.568
Total pasivos		4.048.768	4.038.154
Patrimonio			
Capital Social	20	1.356.252	2.156.252
Reserva Legal	21	42.960	4.576
Resultados acumulados	21	(36.132)	66.169
Total patrimonio		1.363.080	2.226.997
Total pasivos y patrimonio		5.411.848	6.265.151

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


José Ivan Gallegos
Gerente General


Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo

VIRUMEC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	22	15.891.047	14.705.271
Costo de ventas	23	(11.145.227)	(9.863.457)
Utilidad bruta		<u>4.545.821</u>	<u>4.841.814</u>
Gastos operativos:			
De ventas	23	(3.473.115)	(3.471.144)
De administración	23	(930.802)	(968.197)
Utilidad operacional		<u>141.904</u>	<u>404.473</u>
Otros ingresos, netos		75.319	3.838
Gastos financieros, netos		<u>(203.517)</u>	<u>(177.160)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		13.706	231.151
Impuesto a la renta corriente	17	(102.623)	(89.851)
Impuesto renta diferido		<u>9.760</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(79.157)</u>	<u>131.500</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia actuarial		111.648	-
Baja por revaluación de vehículos		<u>(94.487)</u>	<u>-</u>
(Pérdida) Utilidad neta y resultado Integral del año		<u>(61.996)</u>	<u>131.500</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



José Ivan Gallegos
Gerente General



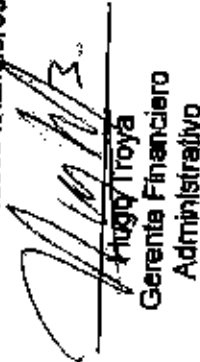
Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Por aplicación inicial de las NIIF	Superavit de Revaluación	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	2.158.252	4.576	(2)	94.487	4	(81.423)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(78.388)	(65.328)
Ajustes de cierre	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.158.252	4.576	2	-	(4)	131.500
				94.487	(78.388)	50.071
						66.168
						2.226.997
Disminución de capital por escisión (Nota 1.2)	(800.000)	-	-	-	-	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 29 de marzo del 2018.	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	35.384	-	-	-	(38.394)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(77.029)
Otros	-	-	-	-	-	35.433
Ajuste por anticipo de impuesto renta (Nota 17)	-	-	-	-	-	39.675
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(81.996)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.358.252	42.960	-	(94.487)	111.648	(38.132)
					33.280	(51.332)
						1.363.090

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


José Ivan Gallegos
Gerente General


Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo

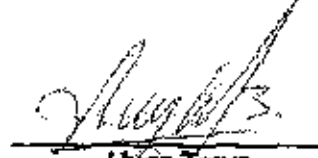
VIRUMEC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de caja de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		18.181.921	14.180.147
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(15.388.576)	(14.588.398)
Gastos financieros		(203.517)	(177.180)
Otros ingresos netos		75.318	3.838
Impuestos		(73.839)	(85.142)
Efectivo provisto (utilizado) en las actividades de operación		601.308	(877.715)
Flujos de caja de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, netas	11	(179.161)	(13.061)
Ventas de activos fijos	11	219.469	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		40.308	(13.061)
Flujos de caja de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos		(350.913)	659.207
Proceso de escisión (Nota 1.2)		(174.102)	-
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas		(77.029)	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento		(602.045)	659.207
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento (decremento) neto durante el año		39.571	(10.449)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		192.628	203.077
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	232.199	192.628

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


José Ivan Gallegos
Gerente General


Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo

VIRUMEC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		13.706	231.151
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Provisión por deterioro para cuentas incobrables	7	36.698	39.072
Provisión por obsolescencia de inventarios	10	73.238	60.417
Depreciaciones	11	52.835	49.166
Amortizaciones	12	2.262	5.714
Jubilación patronal y bonificación por desahucio.	18	7.068	43.657
		<u>185.006</u>	<u>429.177</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		469.728	(517.710)
Inventarios		(364.847)	(147.134)
Otras cuentas por cobrar		(8.210)	(26.281)
Anticipos proveedores		(66.872)	(7.614)
Cuentas por pagar		468.475	(376.193)
Beneficios sociales		(10.791)	61.596
Impuestos por pagar		(73.839)	(66.142)
Anticipo de clientes		2.658	(7.414)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>601.308</u>	<u>(677.715)</u>

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



José Ivan Gallegos
Gerente General



Hugo Troya
Gerente Financiero
Administrativo