

VIRUMEC S.A.

**Estados financieros con el informe de los Auditores
Independientes**

Al 31 de diciembre del 2019

VIRUMEC S.A.
Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 y 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.	Operaciones y Entorno Económico	11 a 15
7.	Bases de Presentación	15 a 16
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	16 a 31
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	31 a 33
10.	Cambios en políticas contables	33 a 37
11.	Instrumentos Financieros	38 a 39
12.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	39 a 43
13.	Notas a los Estados Financieros	44 a 65
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	65
15.	Eventos subsecuentes	66

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:
VIRUMEC S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **VIRUMEC S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **VIRUMEC S.A.** 31 de diciembre de 2018 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., modificadas por la estimación de las provisiones de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, tal como se explica en la nota 2 a los estados financieros.

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 **VIRUMEC S.A.** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 Públicos (IESBA).

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

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, a la fecha de emisión de este informe de auditoría la mayoría de actividades a nivel mundial y en el Ecuador se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19", los efectos de esta situación a la fecha no pueden ser cuantificados; por ende los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

Otros asuntos

Los saldos de los estados financieros **VIRUMEC S.A.** por el año que terminó al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 19 de marzo del 2019, expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIFs., modificadas por la estimación de las provisiones de los beneficios sociales a largo plazo.



Otra información presentada en adición a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **VIRUMEC S.A.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia 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 gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a 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.



Russell Bedford

taking you further

- 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 subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en 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.

Quito, 17 de Abril del 2020

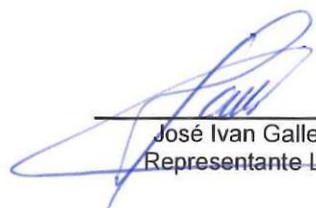
RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

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

Virumec S.A.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	88,387	232,199
Cuentas por cobrar - comerciales	9	3,086,794	2,776,962
Cuentas por cobrar - relacionadas	25	842	1,437
Cuentas por cobrar - otras	12	13,212	20,351
Inventario	10	1,434,368	1,629,064
Anticipo proveedores	11	268,781	340,872
Impuestos por recuperar	23	225,050	184,466
Total activos corrientes		5,117,435	5,185,351
Activos no corrientes:			
Mobiliario, equipos y vehiculos, neto de depreciación acumulada	13	153,479	175,948
Intangibles	14	39,118	29,700
Derecho uso de arrendamientos, neto	15	11,877	-
Cuentas por cobrar - otras	12	11,090	11,090
Impuesto diferido	24	14,162	9,760
Total activos no corrientes		229,726	226,498
Total activos		5,347,161	5,411,849


 José Ivan Gallegos
 Representante Legal


 Hugo Troya
 Gerente Financiero


 Guillermo Cuaspud
 Contador General

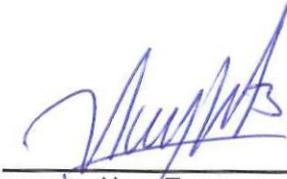
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Virumec S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Pasivos y Patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y vencimientos de la deuda a largo plazo	17	2,158,379	1,849,297
Cuentas por pagar proveedores	16	1,544,869	1,351,258
Cuentas por pagar - relacionadas	25	62,507	439,618
Obligaciones contratos de arriendo	14	13,066	-
Pasivos laborales	18	91,538	90,413
Anticipos a clientes		26,386	11,975
Obligaciones tributarias	23	57,770	65,415
Total pasivos corrientes		3,954,515	3,807,975
Pasivos no corrientes:			
Deuda a largo plazo	17	-	55,295
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	19	144,743	185,498
Total pasivos no corrientes		144,743	240,793
Total pasivos		4,099,258	4,048,768
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Social	20	1,356,252	1,356,252
Reserva legal		42,960	42,960
Resultados acumulados:			
Otros resultados integrales		39,363	33,258
Utilidad (déficit) acumulado, neto		(190,673)	(69,389)
Total patrimonio de los accionistas, neto		1,247,903	1,363,081
Total pasivos y patrimonio de los accionistas, neto		5,347,161	5,411,849


José Ivan Gallegos
Representante Legal


Hugo Troya
Gerente Financiero


Guillermo Cuaspu
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Virumec S.A.

Estado de Resultados Integrales
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	21	13,299,834	15,691,047
Costo de ventas	22	<u>(9,757,546)</u>	<u>(11,145,233)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>3,542,288</u>	<u>4,545,814</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	22	(909,278)	(929,481)
Gastos de ventas	22	<u>(2,595,400)</u>	<u>(3,474,429)</u>
Total gastos de operación		<u>(3,504,678)</u>	<u>(4,403,910)</u>
Utilidad en operación		<u>37,610</u>	<u>141,904</u>
Otros egresos (ingresos):			
Gastos financieros		(189,405)	(203,516)
Otros ingresos, neto		<u>34,913</u>	<u>75,318</u>
Total otros egresos, neto		<u>(154,493)</u>	<u>(128,198)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(116,882)	13,706
Impuesto a la renta	24	<u>(4,402)</u>	<u>(92,863)</u>
Pérdida neta		<u>(121,284)</u>	<u>(79,157)</u>
Otros resultados integrales :			
Ganancia actuarial jubilación patronal y bonificación por desahucio		6,105	111,649
Pérdida por revaluación de activos		<u>-</u>	<u>(94,487)</u>
Resultado neto integral del año		<u>(115,179)</u>	<u>(61,995)</u>
Resultado por acción:			
Neto		(0.09)	(0.06)
Integral		<u>(0.08)</u>	<u>(0.05)</u>


José Ivan Gallegos
Representante Legal


Hugo Troya
Gerente Financiero


Guillermo Cuaspud
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 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados Integrales	Superávit por revaluación de activos	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2018	2,156,252	4,576	(78,389)	94,487	50,071	66,172	2,226,997
Escisión y transferencia de capital (nota 1 a)	(800,000)	-	-	-	-	-	(800,000)
Apropiación de reserva legal	-	38,384	-	-	(38,384)	(38,384)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(77,029)	(77,029)	(77,029)
Otros	-	-	-	-	35,433	35,433	35,433
Ajuste por anticipos de impuesto a la renta	-	-	-	-	39,675	39,675	39,675
Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	-	111,649	-	-	111,649	111,649
Pérdida neta	-	-	-	(94,487)	(79,157)	(173,645)	(173,645)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1,356,252	42,960	33,258	-	(69,391)	(36,132)	1,363,081
Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	-	6,105	-	-	6,105	6,105
Pérdida neta	-	-	-	-	(121,284)	(121,284)	(121,284)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1,356,252	42,960	39,363	-	(190,675)	(151,311)	1,247,903


 José Ivan Gallegos
 Representante Legal


 Hugo Troya
 Gerente Financiero


 Guillermo Cuaspud
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Virumec S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	12,989,392	16,191,921
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,098,254)	(15,388,576)
Gastos financieros	(189,405)	(203,517)
Impuesto a la renta pagado	(40,585)	(73,839)
Otros ingresos (egresos) de operación	(33,847)	75,319
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(372,699)	601,308
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehiculos	(26,509)	(179,161)
Ventas de activos fijos	11,028	219,469
Adiciones a intangibles	(9,418)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(24,899)	40,308
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adiciones (disminución) de préstamos y deuda a largo plazo, neto	253,786	(350,914)
Disminución de capital	-	(174,102)
Dividendos pagados a los accionistas	-	(77,029)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	253,786	(602,045)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(143,812)	39,571
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>232,199</u>	<u>192,628</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>88,387</u>	<u>232,199</u>

 _____ José Ivan Gallegos Representante Legal	 _____ Hugo Troya Gerente Financiero	 _____ Guillermo Cuaspud Contador General
---	--	---

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros