

**OSIER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	OSIER S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**OSIER S.A.**  
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

### a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

#### Opinión –

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **OSIER S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, el estado de 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OSIER S.A.** al 31 de Diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamentos de la Opinión –

3. Hemos realizado 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

#### Independencia –

4. Somos independientes de **OSIER S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

#### Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

5. La Administración de **OSIER S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Señores Accionistas de  
**OSIER S.A.**  
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **OSIER S.A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. La Administración de **OSIER S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los Estados financieros –**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, 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 siempre detecte una distorsión significativa cuando existe.
9. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas 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 distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - 10.2. 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.
  - 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.



AUDITORIA & NIIF  
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena km. 2.5  
Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2  
Telf.:[593-4] 5026413 - 0999959891  
Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de  
**OSIER S.A.**  
Guayaquil, 22 de Abril del 2019

- 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha 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 **OSIER S.A.** 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **OSIER S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 10.5. 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.
- 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. 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.

**b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **OSIER S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018.
2. El Informe sobre el Cumplimiento de las Normas y Medidas de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos por parte de **OSIER S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018, se emite por separado.

*Execon Cia. Ltda.*  
Registro Nacional de Auditor Externo  
en la Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros - RNAE No.594

*Romina Bustos S.*  
MAE Romina Bustos  
Representante legal

*Alfredo Porras Limones*  
CPA Alfredo Porras Limones  
Socio de Auditoría

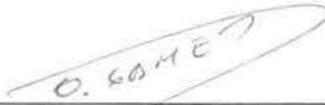
OSIER S.A.

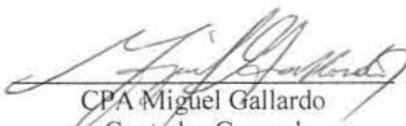
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	8.535	23.418
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías relacionadas	20	1.722.759	644.845
Clientes	7	1.053	645.920
Impuestos y retenciones	16	583	4.433
Otras	8	261.428	82.655
		<u>1.985.823</u>	<u>1.377.853</u>
Inventarios	9	-	115.511
Activos pagados por anticipado		<u>397</u>	<u>522</u>
Total del activo corriente		<u>1.994.755</u>	<u>1.517.304</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	10	34.239	54.949
Activo Inmobiliario	11	93.224	-
Compañía relacionada	20	-	402.275
Total del activo no corriente		<u>127.463</u>	<u>457.224</u>
Total del Activo		<u>2.122.218</u>	<u>1.974.528</u>

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

  
Sr. Oswaldo Game  
Representante Legal

  
CPA Miguel Gallardo  
Contador General

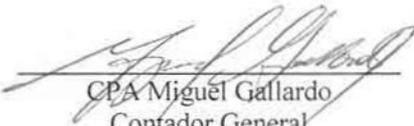
OSIER S.A.

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

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias y financieras	15	1.200.000	1.105.317
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	12	22.542	32.445
Compañías y parte relacionada	20	267.014	250.546
Impuestos y retenciones	16	751	12.663
Otras	13	66.616	21.793
		<u>356.923</u>	<u>317.447</u>
Impuesto a la renta	16	2.642	-
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	17	6.410	3.504
Participación a Trabajadores	17	3.950	5.114
		<u>10.360</u>	<u>8.618</u>
Total del pasivo corriente		<u>1.569.925</u>	<u>1.431.382</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	17	6.107	3.493
Total del pasivo no corriente		<u>6.107</u>	<u>3.493</u>
Total del Pasivo		<u>1.576.032</u>	<u>1.434.875</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		546.186	539.653
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>2.122.218</u>	<u>1.974.528</u>

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

  
Sr. Oswaldo Game  
Representante Legal

  
CPA Miguel Gallardo  
Contador General

OSIER S.A.

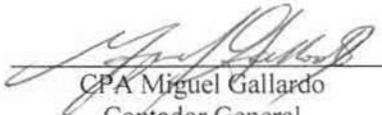
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		280.960	1.220.795
Costo de ventas de actividades ordinarias	18	<u>(57.091)</u>	<u>(889.661)</u>
Margen bruto		223.869	331.134
Gastos:			
De administración	18	(121.216)	(178.521)
Financieros	18	<u>(80.269)</u>	<u>(123.634)</u>
		<u>(201.485)</u>	<u>(302.155)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		22.384	28.979
Impuesto a la renta	16	(15.851)	(12.264)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>6.533</u>	<u>16.715</u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Oswaldo Game  
Representante Legal

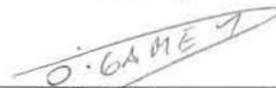
  
\_\_\_\_\_  
CPA Miguel Gallardo  
Contador General

OSIER S.A.

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

	Resultados acumulados		Por aplicación inicial de NIIF	Total	
	Capital Social	Reserva legal			
Saldos al 1ro. de Enero del 2017	377.500	930	18.926	127.964	525.320
Otros movimientos			(2.382)		(2.382)
Apropiación para reserva legal		1.671	(1.671)		-
Utilidad neta y resultado integral del año			16.715		16.715
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>377.500</u>	<u>2.601</u>	<u>31.588</u>	<u>127.964</u>	<u>539.653</u>
Apropiación para reserva legal		653	(653)		-
Utilidad neta y resultado integral del año			6.533		6.533
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>377.500</u>	<u>3.254</u>	<u>37.468</u>	<u>127.964</u>	<u>546.186</u>

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

  
Sr. Oswaldo Game  
Representante Legal

  
CPA Miguel Gallardo  
Contador General

OSIER S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		22.384	28.979
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización		21.599	22.389
Provisión de participación de trabajadores		3.950	5.114
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio		2.614	(2.503)
Otros movimientos patrimoniales		-	(2.382)
		<u>50.547</u>	<u>51.597</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Inventarios - contratos de construcción		115.511	172.994
Documentos y cuentas por pagar		39.477	(534.250)
Activos pagados por anticipado		125	1.208
Pasivos acumulados		(2.208)	(18.341)
Impuesto a la renta		(13.209)	(30.325)
Documentos y cuentas por cobrar		<u>(607.970)</u>	<u>(253.391)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(417.727)</u>	<u>(610.508)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Incremento de activo fijo, neto		(890)	631.522
Incremento de cuentas por cobrar compañía relacionada		402.275	(402.275)
Incremento de activo inmobiliario, neto		<u>(93.224)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>308.161</u>	<u>229.247</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Incremento de obligaciones bancarias y financieras		<u>94.683</u>	<u>(609.940)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>94.683</u>	<u>(609.940)</u>
Disminución neta de efectivo		(14.883)	(991.201)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>23.418</u>	<u>1.014.619</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>8.535</u>	<u>23.418</u>

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

  
Sr. Oswaldo Game  
Representante Legal

  
CPA Miguel Gallardo  
Contador General

**OSIER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones -**

La Compañía fue constituida el 14 de Febrero del 2002 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas según escritura pública, e inscrita en el Registro Mercantil #5.906 el 18 de Marzo del 2002, y tiene un plazo de duración de 50 años.

Su objetivo social y actividad principal dedicarse a las actividades de ingeniería civil y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 19.

**1.2 Situación financiera del país -**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía. La expectativa del Gobierno Central es de continuar fortaleciendo la alianza con las cámaras de la producción y mantener la política exterior así como la optimizar el presupuesto del Estado a través de la eliminación de subsidios improductivos (gasolina y diésel).

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía

**1.3 Empresa en funcionamiento -**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones.