

**WINSTOCORP 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	-	WINSTOCORP 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  
**WINSTOCORP 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 **WINSTOCORP 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 **WINSTOCORP 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).

#### Fundamento de la Opinión -

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo 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 **WINSTOCORP 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Independencia –

4. Somos independientes de **WINSTOCORP 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.

#### Párrafo de énfasis –

5. Durante el año 2017 la Compañía realizó la compra del "Proyecto Inmobiliario denominado Blue Center" a su empresa relacionada Osier S.A., como resultado de dicha operación se incorporaron activos totales por US\$ 592.759 (Blue Center: US\$ 400.000 y Torres de la Costa: US\$ 192.759) y pasivos totales por US\$ 282.863. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto."

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

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

6. La Administración de **WINSTOCORP 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 que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la administración, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración de **WINSTOCORP S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros**

9. 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. 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 los 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.
  - 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.

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

- 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.
- 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 **WINSTOCORP 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 (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). 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 **WINSTOCORP 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 con 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.



AUDITORIA & NIIF

Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena km. 2.5

Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2

Tel.:(593-4) 5026413 - 0999959891

Miembros de Arista Global Group



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

**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 **WINSTOCORP 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 **WINSTOCORP S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018, se emite por separado.

*Excecon Cía. Ltda.*

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

*Romina Bustos V.*  
MAE Romina Bustos Valero  
Representante Legal

*Alfredo Porras Limones*

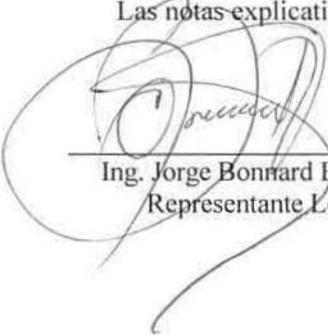
CPA Alfredo Porras Limones  
Socio de Auditoría

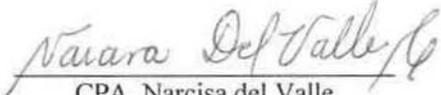
WINSTOCORP S.A.

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>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	193.061	501.026
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías y partes relacionadas	20	13.665	6.585
Impuestos y retenciones	16	12.866	64.628
Clientes	7	3.901	159.742
Otras	8	711.799	220.557
		<u>742.231</u>	<u>451.512</u>
Inventarios	9	1.714.245	1.057.779
Activos pagados por anticipados		<u>125</u>	<u>1.075</u>
Total del activo corriente		<u>2.649.662</u>	<u>2.011.392</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo	10	1.127.145	2.336
Activo inmobiliario	11	<u>192.759</u>	<u>192.759</u>
Total del activo no corriente		<u>1.319.904</u>	<u>195.095</u>
Total del activo		<u>3.969.566</u>	<u>2.206.487</u>

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

  
Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal

  
CPA. Narcisa del Valle  
Contadora General

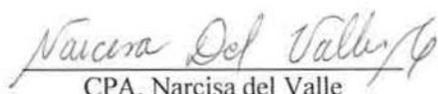
**WINSTOCORP S.A.**

**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>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro Bancario	6	-	6.358
Obligaciones bancarias	12	1.162.462	500.000
Documentos y cuentas por pagar			
Compañías y partes relacionadas	20	424.121	-
Proveedores	13	32.438	704.019
Impuestos y retenciones	16	6.437	24.406
Otras	14	1.056.975	876.491
		<u>1.519.971</u>	<u>1.604.916</u>
Impuesto a la renta	16	-	2.123
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	17	7.049	7.090
Participación a trabajadores	17	4.775	620
		<u>11.824</u>	<u>7.710</u>
Total del pasivo corriente		<u>2.694.257</u>	<u>2.121.107</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Obligaciones bancarias	12	50.961	-
Obligaciones patronales	17	4.846	1.108
Otras		-	9.620
Total del pasivo no corriente		<u>55.807</u>	<u>10.728</u>
Total del Pasivo		<u>2.750.064</u>	<u>2.131.835</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		<u>1.219.502</u>	<u>74.652</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>3.969.566</u>	<u>2.206.487</u>

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

  
Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal

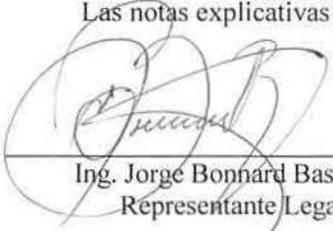
  
CPA. Narcisa del Valle  
Contadora General

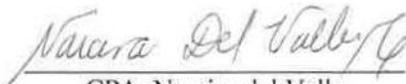
**WINSTOCORP S.A.**

**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		538.822	342.842
Costo de ventas de actividades ordinarias	19	<u>(259.979)</u>	<u>(217.602)</u>
Margen bruto		278.843	125.240
Gastos de operación			
Administrativos	19	(245.770)	(120.325)
Financieros	19	(5.952)	(1.324)
De ventas	19	<u>(66)</u>	<u>(78)</u>
		<u>(251.788)</u>	<u>(121.727)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<u>27.055</u>	<u>3.513</u>
Impuesto a la renta	16	(9.579)	(2.123)
Utilidad neta		<u>17.476</u>	<u>1.390</u>
Otros Resultados Integrales			
Superavit por revalúo	10	636.664	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>654.140</u>	<u>1.390</u>

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

  
Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal

  
CPA. Narcisa del Valle  
Contadora General

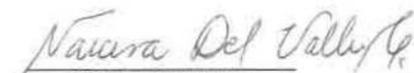
WINSTOCORP S.A.

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

	Nota	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Superávit por revalúo	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2017		10.000	-	108	4.154	-	14.262
Aportes para futuras capitalizaciones			59.000				59.000
Apropiación para constituir reserva legal				139	(139)	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año					1.390	-	1.390
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		10.000	59.000	247	5.405	-	74.652
Aportes para futuras capitalizaciones			490.710				490.710
Capitalización	18	113.000	(113.000)				-
Apropiación para constituir reserva legal				1.748	(1.748)		-
Utilidad neta y resultado integral del año				-	17.476	636.664	654.140
Saldos al 31 de Diciembre del 2018		123.000	436.710	1.995	21.133	636.664	1.219.502

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

  
 Ing. Jorge Bonnard Basantes  
 Representante Legal

  
 CPA Narcisca del Valle  
 Contadora General

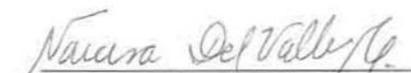
WINSTOCORP S.A

**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		27.055	3.513
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión obligaciones patronales		3.738	1.108
Depreciación		2.639	
Provisión de participación de trabajadores en utilidades		4.775	620
Otros movimientos patrimoniales		636.664	-
		<u>674.871</u>	<u>5.241</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(290.719)	(428.936)
Inventarios		1.057.779	(1.057.779)
Activos pagados por anticipado		950	(1.075)
Impuesto a la renta		(11.702)	-
Documentos y cuentas por pagar		(84.946)	1.609.993
Pasivos acumulados		(661)	3.259
		<u>1.345.572</u>	<u>130.703</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
		1.345.572	130.703
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Incremento de activo inmobiliario		(1.714.245)	(192.759)
Incremento de activo fijo		(1.127.447)	(2.336)
		<u>(2.841.692)</u>	<u>(195.095)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
		(2.841.692)	(195.095)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aumento de obligaciones bancarias		713.423	500.000
Acreedores y otros		(9.620)	-
Aporte para futuras capitalizaciones		490.710	59.000
		<u>1.194.513</u>	<u>559.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			
		1.194.513	559.000
Aumento neto de efectivo		(301.607)	494.608
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		494.668	60
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>193.061</u>	<u>494.668</u>

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

  
Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal

  
CPA. Narcisa del Valle  
Contadora General