

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**WINSTOCORP S.A**  
Guayaquil, 20 de Mayo del 2020

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

#### Opinión -

1. Hemos auditado los estados financieros de **WINSTOCORP S.A.**, en adelante (Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019, 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 2019, 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. 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.

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

5. 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.

A los Señores Accionistas de  
**WINSTOCORP S.A.**  
Guayaquil, 20 de Mayo del 2020

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **WINSTOCORP 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 que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
7. 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 –**

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. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales 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.
9. 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 como parte de nuestra auditoría:
  - 9.1. 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 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.
  - 9.2. 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.
  - 9.3. 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.

A los Señores Accionistas de  
**WINSTOCORP S.A.**  
Guayaquil, 20 de Mayo del 2020

- 9.4. 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. 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.
- 9.5. 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. 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.
- 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 2019.
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 2019, se emite por separado.

*Excecon Cia. Ltda.*

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

*Alfredo Porras Limones*

CPA Alfredo Porras Limones  
Socio

*Romina Bustos Valero*

MAE Romina Bustos Valero  
Representante legal

**WINSTOCORP S.A.**

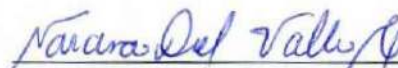
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u>                       | <u>Notas</u> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |              |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6            | 92.383           | 193.061          |
| Documentos y cuentas por cobrar     |              |                  |                  |
| Compañías relacionadas              | 21           | 163.242          | 13.665           |
| Clientes                            | 7            | 125.761          | 3.901            |
| Impuestos y retenciones             | 16           | 43.425           | 12.866           |
| Otras                               | 8            | 571.993          | 711.799          |
|                                     |              | <u>904.421</u>   | <u>742.231</u>   |
| Inventarios                         | 9            | -                | 1.714.245        |
| Activos pagados por anticipado      |              | <u>125</u>       | <u>125</u>       |
| Total del activo corriente          |              | <u>996.929</u>   | <u>2.649.662</u> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |              |                  |                  |
| Activo fijo, neto                   | 10           | 1.062.724        | 1.127.145        |
| Activo Inmobiliario                 | 11           | <u>2.604.645</u> | <u>192.759</u>   |
| Total del activo no corriente       |              | <u>3.667.369</u> | <u>1.319.904</u> |
| Total del Activo                    |              | <u>4.664.298</u> | <u>3.969.566</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.**

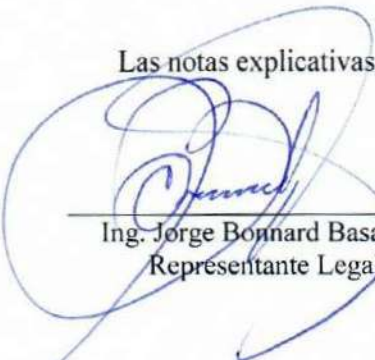
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

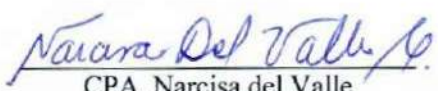
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Pasivo</u>                            | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                  |              |             |             |
| Obligaciones bancarias y financieras     | 12           | 818.064     | 1.162.462   |
| Documentos y cuentas por pagar           |              |             |             |
| Proveedores                              | 13           | 301.905     | 32.438      |
| Compañías y parte relacionada            | 21           | 708.684     | 424.121     |
| Impuestos y retenciones                  | 16           | 7.028       | 6.437       |
| Otras                                    | 14           | 2.596.707   | 1.056.975   |
|                                          |              | 3.614.324   | 1.519.971   |
| <b>Pasivos acumulados</b>                |              |             |             |
| Beneficios sociales                      | 17           | 16.264      | 7.049       |
| Participación a Trabajadores             | 17           | 7.038       | 4.775       |
|                                          |              | 23.302      | 11.824      |
| Total del pasivo corriente               |              | 4.455.690   | 2.694.257   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>               |              |             |             |
| Obligaciones patronales                  | 17           | 3.897       | 4.846       |
| Obligaciones bancarias y financieras     | 12           | 41.520      | 50.961      |
| Total del pasivo no corriente            |              | 45.417      | 55.807      |
| Total del Pasivo                         |              | 4.501.107   | 2.750.064   |
| <b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b> |              |             |             |
|                                          |              | 163.191     | 1.219.502   |
| Total del Pasivo y Patrimonio            |              | 4.664.298   | 3.969.566   |

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.**

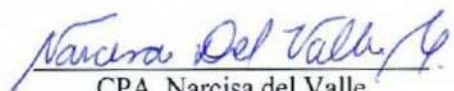
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | <u>Notas</u> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>      |
|--------------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias         | 19           | 1.728.766          | 516.685          |
| Costo de ventas de actividades ordinarias  | 20           | <u>(1.457.954)</u> | <u>(259.979)</u> |
| Margen bruto                               |              | 270.812            | 256.706          |
| Gastos:                                    |              |                    |                  |
| De administración                          | 20           | (207.058)          | (245.770)        |
| Financieros                                | 20           | (21.647)           | (66)             |
| De ventas                                  | 20           | (8.614)            | (5.952)          |
| Otros ingresos                             |              | <u>6.390</u>       | <u>22.137</u>    |
|                                            |              | <u>(230.930)</u>   | <u>(229.651)</u> |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta      |              | 39.882             | 27.055           |
| Impuesto a la renta                        | 16           | <u>(14.082)</u>    | <u>(9.579)</u>   |
| Utilidad neta                              |              | <u>25.800</u>      | <u>17.476</u>    |
| Otros resultados integrales                |              |                    |                  |
| Superavit por revalúo                      |              | -                  | 636.664          |
| Utilidad neta y resultado integral del año |              | <u>25.800</u>      | <u>654.140</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 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | Nota | Capital Social | Aportes para futuras Capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | Superavit por revalu | Total     |
|--------------------------------------------|------|----------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------|
| Saldos al 1ro. de Enero del 2018           |      | 10.000         | 59.000                                | 247           | 5.405                 | -                    | 74.652    |
| Aportes para futuras capitalizaciones      |      | -              | 490.710                               | -             | -                     | -                    | 490.710   |
| Capitalizaciones                           | 18   | 113.000        | (113.000)                             | -             | -                     | -                    | -         |
| Apropiación para 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 |
| Reverso de Aportes                         |      | -              | (436.710)                             | -             | -                     | -                    | (436.710) |
| Pago de dividendos                         |      | -              | -                                     | -             | (8.737)               | -                    | (8.737)   |
| Apropiación para reserva legal             |      | -              | -                                     | 2.580         | (2.580)               | -                    | -         |
| Utilidad neta y resultado integral del año |      | -              | -                                     | -             | 25.800                | (636.664)            | (610.864) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019         |      | 123.000        | -                                     | 4.575         | 35.616                | -                    | 163.191   |

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

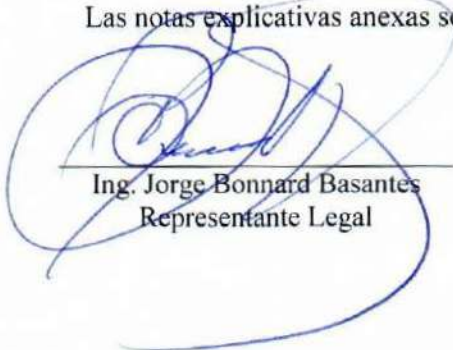
Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal

CPA Narcisca del Valle  
Contadora General

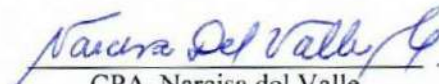
**WINSTOCORP S.A****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                             | <u>Notas</u> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                   |              |                    |                    |
| Utilidad antes del Impuesto a la renta                                      |              | 39,882             | 27,055             |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:          |              |                    |                    |
| Provisión de participación de trabajadores en utilidades                    |              | 7,038              | 4,775              |
| Depreciación                                                                |              | 4,359              | 2,638              |
| Provisión obligaciones patronales                                           |              | (949)              | 3,738              |
| Otros movimientos patrimoniales                                             |              | <u>(636,664)</u>   | <u>636,664</u>     |
|                                                                             |              | (586,334)          | 674,870            |
| Cambio en activos y pasivos:                                                |              |                    |                    |
| Documentos y cuentas por pagar                                              |              | 2,094,354          | (84,945)           |
| Inventarios                                                                 |              | 1,714,245          | 1,057,779          |
| Pasivos acumulados                                                          |              | 4,440              | (661)              |
| Activos pagados por anticipado                                              |              | -                  | 950                |
| Impuesto a la renta                                                         |              | (14,082)           | (11,702)           |
| Documentos y cuentas por cobrar                                             |              | <u>(162,190)</u>   | <u>(290,719)</u>   |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                     |              | 3,050,433          | 1,345,572          |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                   |              |                    |                    |
| Incremento de activo fijo                                                   |              | 60,061             | (1,127,447)        |
| Incremento de activo inmobiliario                                           |              | <u>(2,411,886)</u> | <u>(1,714,245)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                     |              | (2,351,825)        | (2,841,692)        |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>              |              |                    |                    |
| Aporte para futuras capitalizaciones                                        |              | (436,710)          | 490,710            |
| Aumento de obligaciones bancarias                                           |              | (353,839)          | 713,423            |
| Pago de dividendos                                                          |              | (8,737)            | -                  |
| Acreedores y otros                                                          |              | <u>-</u>           | <u>(9,620)</u>     |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento |              | (799,286)          | 1,194,513          |
| Disminución neta de efectivo                                                |              | (100,678)          | (301,607)          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                       | 6            | <u>193,061</u>     | <u>494,668</u>     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                        | 6            | <u>92,383</u>      | <u>193,061</u>     |

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



Ing. Jorge Bonnard Basantes  
Representante Legal



CPA. Narcisa del Valle  
Contadora General