OSTINASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

OSTINASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE **Páginas No.**

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios del Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-18

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoria
SRI - Servicio de Rentas Internas
SCVS - Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:

OSTINASA S.A.

Opinión con salvedades:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Ostinasa S.A.** los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. En mi opinión, excepto por lo indicado en los fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Ostinasa S.A.** al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de opinión con salvedades:

3. Al 31 de diciembre del 2018, no nos proporcionaron un Anexo Contable conciliado con los estados financieros de cuentas por pagar que nos permita verificar la razonabilidad de los mismos, así como no pudimos enviar las cartas de confirmación de saldos.

4. Al 31 de diciembre de 2017 denegamos la opinión con fecha Abril 27 del 2018, por los puntos descritos y el impacto en los estados financieros a esa fecha.

5. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados financieros de nuestro informe. Soy independiente de la Compañía **Ostinasa S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoria de los Estados Financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros:

6. La administración de **Ostinasa S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los ejecutivos de la Dirección de la Compañía **Ostinasa S.A.** son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

7. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoria - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el articulo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el Auditor Externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de **Ostinasa S.A.** de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, Abril 19 del 2019

OSTINASA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US$ DÓLARES

	Notas	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.381,55	15.523,74
Activos financieros	6	1.820.282,90	640.000,00
Activos por impuestos corrientes	7	1.302,36	12.914,80
Total activos corrientes		**1.822.966,81**	**668.438,54**
Activos No corrientes			
Activos fijos, neto	8	2.050.879,57	3.215.152,94
Total activos no corrientes		**2.050.879,57**	**3.215.152,94**
Total activos		**3.873.846,38**	**3.883.591,48**
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	9		600.000,00
Obligaciones con instituciones financieras	10	867.568,02	38.942,88
Pasivos por impuestos corrientes	11	452,24	2.691,78
Anticipo de clientes	12	1.565.171,73	610.132,75
Total pasivos corrientes		**2.433.191,99**	**1.251.767,41**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	10		1.121.126,25
Total pasivos no corrientes		**-**	**1.121.126,25**
Total pasivos		**2.433.191,99**	**2.372.893,66**
Patrimonio, neto	15	1.440.654,39	1.510.697,82
Total pasivos y patrimonio		**3.873.846,38**	**3.883.591,48**

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

Sr. Miguel Antonio Orellana Febres Cordero
Representante Legal

CPA. Washington Ramos Bajaña
Contador

OSTINASA S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US $ DÓLARES

	Notas	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Ingresos Operacionales		12.474,00	
Otros Ingresos de actividades ordinarias		5.371,86	
Ingresos		**17.845,86**	-
Gastos Operacionales:			
Administración y ventas		(87.432,35)	(76.405,27)
Financieros y otros		(101,18)	
		(87.533,53)	(76.405,27)
Pérdida Operacional		**(69.687,67)**	**(76.405,27)**
Otros Ingresos, netos			80.065,02
Utilidad antes de Partic. e Impuesto a la Renta		**(69.687,67)**	**3.659,75**
Participación Trabajadores	13	-	-
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		**(69.687,67)**	**3.659,75**
Impuesto a la renta	14	(355,76)	(2.636,05)
(Pérdida) Utilidad neta del año		**(70.043,43)**	**1.023,70**
Otros Resultados Integrales			
			-
Resultado Integral del Año		**(70.043,43)**	**1.023,70**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Sr. Miguel Antonio Orellana Febres Cordero
Representante Legal

CPA. Washington Ramos Bajaña
Contador

OSTINASA S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US $ DÓLARES

	Capital Social (Nota 15)	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumuladas	Resultados del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2016	**985,08**	**100.000,00**	**3.538,26**	**2.903,33**	**56.039,51**	**1.183.641,58**	**291.323,59**	**(28.757,23)**	**1.609.674,12**
Transferencia de resultados	-						(28.757,23)	28.757,23	
Reclasificación		(100.000,00)							(100.000,00)
Resultado Integral del año	-							1.023,70	- 1.023,70
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**985,08**	**-**	**3.538,26**	**2.903,33**	**56.039,51**	**1.183.641,58**	**262.566,36**	**1.023,70**	**1.510.697,82**
Transferencia de resultados	-						1.023,70	(1.023,70)	-
Resultado Integral del año	-							(70.043,43)	(70.043,43)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**985,08**	**-**	**3.538,26**	**2.903,33**	**56.039,51**	**1.183.641,58**	**263.590,06**	**(70.043,43)**	**1.440.654,39**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Sr. Miguel Antonio Orellana Febres Cordero
Representante Legal

CPA. Washington Ramos Bajaña
Contador

OSTINASA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US $ DÓLARES

	Notas	Al 31 de Diciembre del 2018	Al 31 de Diciembre del 2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		970.871,66	1.127.877,29
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(678.516,39)	(880.562,96)
Otros ingresos (pagos), neto		5.371,86	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		**297.727,13**	**247.314,33**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones (Ventas) de Activo fijo, neto	8	1.164.273,37	982.448,48
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	(1.183.641,58)	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		**(19.368,21)**	**982.448,48**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Obligaciones financieras		828.625,14	-
Otras entreadas (salidas) de efectivo		(1.121.126,25)	(1.310.464,40)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación		**(292.501,11)**	**(1.310.464,40)**
Aumento (Disminución) neta de efectivo		(14.142,19)	(80.701,59)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		15.523,74	96.225,33
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	**1.381,55**	**15.523,74**
Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Resultado Integral del Año		**(69.687,65)**	**3.659,75**
Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades operativas			
Depreciaciones y Amortizaciones		-	28.000,00
Impuesto a la renta	14	(355,78)	(2.636,05)
Total partidas conciliatorias		**(355,78)**	**25.363,95**
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes		3.358,68	1.047.812,27
Otras cuentas por cobrar		11.612,44	142.853,70
Cuentas por pagar y otros		(600.000,00)	-
Otras cuentas por pagar		952.799,44	(972.375,34)
Total de cambios en activos y pasivos		**367.770,56**	**218.290,63**
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		**297.727,13**	**247.314,33**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Sr. Miguel Antonio Orellana Febres Cordero
Representante Legal

CPA. Washington Ramos Bajaña
Contador