

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

OSELDA C. LTDA.

OSELDA C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

<u>ÍNDICE</u>	
Informe de los auditores independientes	3-4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estado de flujos de efectivo, método directo y conciliación de actividades de operación con el flujo neto	8-9
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	10
2. Bases de preparación	10
3. Resumen de políticas contables	11-12
4. Efectivo	13
5. Cuentas por cobrar	13
6. Inventarios	13
7. Impuestos corrientes	14
8. Propiedades y equipos	14-15
9. Otros activos	15
10. Obligaciones financieras	16
11. Proveedores	16
12. Otras cuentas por pagar	16
13. Impuestos por pagar	17
14. Beneficios a empleados	17
15. Dividendos por pagar – largo plazo	17
16. Jubilación patronal y desahucio	18
17. Préstamos a accionistas	18
18. Capital Social	18
19. Aportes futuro aumento capital	19
20. Reservas	19
21. Resultados acumulados	19
22. Ventas netas y costo de ventas	20
23. Gastos administrativos	20
24. Participación laboral e impuesto a la renta	21-22
25. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	23
26. Compromisos y contingencias	23
27. Eventos posteriores	24



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
OSELDA C. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **OSELDA C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos materiales en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de la circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Limitaciones

6. Al 31 de diciembre de 2015 el inventario registra saldo por US\$ 1.043.113, sin embargo no cuenta con un anexo del stock de las mercaderías a fin de comprobar la razonabilidad del saldo. Tampoco hemos podido comprobar el uso de un método de costeo de inventarios conforme a NIIF.
7. La compañía posee un edificio (US\$ 44.078) utilizando como vida útil para depreciación la tasa máxima permitida por la Autoridad Fiscal (20 años) cuando debe depreciarse en función de su vida útil estimada conforme a NIIF, ocasionando subvaloración en la propiedad y sobrevaloración en los gastos.
8. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registra en resultados US\$ 134.723 por concepto de gastos de importación y transporte de mercadería, causando subvaloración en los inventarios y afectando el costo de ventas en una cuantía indeterminada.

Excepción

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por lo citado en los párrafos 6 al 8, los estados financieros citados, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OSELDA C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.



HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
No. Registro Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE 916



CPA. Jimmy Limones Rodríguez
SOCIO – GERENTE
Registro Profesional CPA. No. 15.101

Guayaquil, 21 de septiembre 2016

OSELDA C. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(...Expresado en dólares...)

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	90.559	\$8.368
Cuentas por cobrar	5	6.659	7.173
Inventario	6	1.043.113	1.046.725
Impuestos corrientes	7	43.647	51.114
Seguro pagado por anticipado	8	159	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.184.137	1.163.373
Propiedad Planta y Equipo, neto	9	75.438	75.821
Otros Activos	10	8.643	42.746
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		84.081	118.567
TOTAL ACTIVO		1.268.218	1.281.940

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	11	1.624	0
Proveedores	12	0	46.093
Otros cuentas por pagar	13	5.310	4.957
Impuesto por pagar	14	2.145	2.404
Beneficios a empleados	15	9.422	6.503
TOTAL PASIVO CORRIENTE		18.499	59.957
Dividendos por pagar	16	8.524	8.524
Jubilación patronal y desahucio	17	64.939	22.201
Préstamos a accionistas	18	377.446	377.781
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		450.909	413.215
TOTAL PASIVO		499.408	473.172

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	19	800	800
Aporte futuro aumento de capital	20	677.248	677.248
Reservas	21	56.509	56.509
Resultados Acumulados	22	74.211	66.374
Resultado neto integral del ejercicio		(39.958)	7.837
TOTAL PATRIMONIO		768.810	808.768
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.268.218	1.281.940

ECON. OSCAR SUÁREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

CPA. BETSY SORIA
CONTADOR GENERAL

Firmas man a los estados financieros

OSELDA C. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(...Expresado en dólares...)

	NOTAS	2015	2014
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ventas de mercaderías	23	574.914	733.035
Costo de ventas	23	(236.678)	(388.585)
Margen bruto		338.236	144.450
Gastos operacionales	24	(172.151)	(113.876)
Administrativos	24	(135.139)	(16.753)
Subtotal		(307.290)	(132.629)
Utilidad contable		10.946	11.821
Participación laboral 15%	25	(1.042)	(1.773)
Utilidad antes impuesto a la renta		9.904	10.048
Impuesto a la renta 22%	25	(2.047)	(2.210)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		7.857	7.837
OPERACIONES DISCONTINUADAS			
Otro resultado integral		(47.215)	0
Ganancias y pérdidas acumuladas		(39.958)	7.837
RESULTADO NETO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(39.958)	7.837

ECON. OSCAR SUÁREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

CPA. BETSY SORIA
CONTADOR GENERAL

Firmas man a los estados financieros

OSELDA C. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(... Expresado en dólares...)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados Adición NIF 1era. Vez	Años anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	677.248	4.018	52.491	66.374	8.524	809.455
Distribución de dividendos						8.524	8.524
Utilidad neta del ejercicio						7.837	7.837
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	677.248	4.018	52.491	66.374	7.837	808.768
Resultado integral: * Utilidad neta del ejercicio						7.257	7.257
Otro resultado integral							
* Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas						47.215	47.215
Pérdida neta integral total del ejercicio						39.958	39.958

Saldo al 31 de diciembre de 2015 800 677.248 4.018 52.491 66.374 32.121 768.810

ECON. OSCAR SUÁREZ CEDENO
GERENTE GENERAL

CPA. BETSEY SORIA
CONTADOR GENERAL

Véase notas a los estados financieros

OSELDA C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(... Expresado en dólares...)

	Nota	2015	2014
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(+) Efectivo recibido de clientes y otros		620.450	1.065.639
(-) Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros servicios		(805.457)	(724.692)
(-) Impuestos pagados		(2.210)	(2.404)
(-) Otras salidas de efectivo		11.713	9.574
(=) Efectivo provisto en actividades de operación (a)		<u>124.497</u>	<u>328.968</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo	9	(16.688)	(1.398)
(=) Efectivo utilizado por actividades de inversión (b)		<u>(16.688)</u>	<u>(1.398)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(-) Pagos de préstamos		(75.487)	(345.111)
(=) Efectivo utilizado por actividades de financiamiento (c)		<u>(75.487)</u>	<u>(345.111)</u>
Variación neta del efectivo (2015-2014) (a+b+c)		32.322	10.552
(+) Efectivo y sus equivalentes al inicio año 2015		58.361	74.913
(=) Efectivo y sus equivalentes al final año 2015		<u>90.683</u>	<u>85.465</u>

ECON. OSCAR SUÁREZ CEDENO
GERENTE GENERAL

CPA. BETSEY SORIA
CONTADOR GENERAL

Véase notas a los estados financieros

OSELDA C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares)			
		2015	2014
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES		10.946	11.821
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:			
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	9	(17.070)	14.289
Ajustes por gastos en provisiones		23.790	(1.151)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		3.510	0
Subtotal		10.230	13.137
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS :			
Incremento (disminución) en cuentas y documentos por cobrar clientes		(266)	(60)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		45.803	95.982
(Incremento) disminución en inventarios		(3.612)	236.682
Incremento (disminución) en beneficios empleados		73.781	(1.928)
Incremento (disminución) en otros pasivos		(12.383)	(26.660)
Subtotal		103.322	304.010
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		124.497	328.968


ECON. OSCAR SUÁREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL


CPA. BETSY SORIA
CONTADOR GENERAL

Estado anexo a los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑIA.-

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 31 de octubre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero de 1989 en la Notaría Cuarta. El 17 de agosto de 2009 la compañía decide aumentar y reformar los estatutos, resultando el nuevo capital social en US\$ 800,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 2011. Sus oficinas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil. Provincia del Guayas en las calle Venezuela 704 y Noguchi.

El objeto social la compañía es la importación y venta al por mayor de bicicletas, incluidas partes, piezas y repuestos de motos.

Aspectos societarios.- La compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa en otras entidades por lo que no actúa como controladora, opera como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Declaración de Cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB en julio de 2009.

2.2. Bases de medición.-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible.
- Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes.- Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuenta corriente en instituciones financieras del país.

3.2. Activos financieros.- Reconocidos a su valor razonable, representan las cuentas por cobrar a clientes y empleados.

3.3 Deterioro del valor de los activos financieros.- La Compañía no ha visto necesario constituir provisión por cuentas incobrables debido a la buena recaudación que mantiene con los clientes.

3.4. Inventarios.- se reconocen al costo, existiendo también mercadería obsoleta aún no cuantificada.

3.5. Impuestos anticipados.- De conformidad con la legislación tributaria constituyen las retenciones en la fuente que le han efectuadas y el crédito tributario del IVA 12% por adquisiciones.

3.6. Pagos anticipados.- constituye el seguro contratado para cubrir riesgos de los vehículos.

3.7. Propiedades y equipos.- valorados al costo menos la depreciación acumulada. La compañía no ha requerido reconocer deterioro del valor de los activos.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y sus vidas útiles:

<u>Ítem</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificio	5%	20
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipos de cómputo y software	33,33%	3

Los pagos por reparación y mantenimiento se imputan a resultados del período en que se producen, mientras que los que mejoran la vida útil se imputan al costo del activo.

3.8. Pasivos financieros.- Reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción incurridos, correspondiente a tarjetas de créditos corporativas.

3.9. Beneficios a empleados.- Los sueldos y contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyos pagos son liquidados hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado servicios

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

3.10. Jubilación patronal y desahucio.- El costo de los beneficios definidos son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por *Consulting C. Ltda.* La metodología utilizada es la acreditación anual de la provisión total, valor que se lo reajusta cada año, en función de características demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustando entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

3.11. Reservas.- De conformidad con la normativa societaria, lo conforman las estipuladas por la Ley de compañías y las permitidas por los estatutos de la entidad.

3.12. Resultados acumulados.- Se reconocen en esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, los provenientes de la adopción de las NIIF PYMES y las reservas de capital, donaciones y valuaciones (por efecto de las NEC).

3.13. Reconocimiento de ingresos.- corresponden a las ventas ordinarias procedentes de la comercialización de las piezas y partes de bicicletas a diversos clientes. El PVP es basado en relación al mercado.

3.14. Costos y gastos operativos.- Se registran por el método del devengado, esto es conforme suceden las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior. Los costos constituyen desembolsos relacionados con la generación de ingresos, mientras que los gastos de administración, ventas y financieros están relacionados con el cumplimiento

3.15. Eventos posteriores.- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad. Está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Caja	0	2.203
Bancos	90.559	56.158
Total	90.559	58.361

En el 2015, Bancos constituye recursos en Banco Pichincha cuenta corriente N° 3278963304 por US\$ 58.461, Banco Bolivariano cuenta corriente N° 9313-8 por US\$ 32.098, de libre de disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Clientes	6.314	6.393
Funcionarios y empleados	345	780
Total neto	6.659	7.173

Para el año 2015, la compañía no ha requerido efectuar provisión de cuentas incobrables.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Productos terminados – repuestos y accesorios	1.043.113	829.581
Importaciones en tránsito	0	217.144
Total	1.043.113	1.046.725

(A): Corresponde al inventario en bodegas, conformados por partes y piezas de bicicletas, repuestos de motos, valorados al costo. La compañía no ha determinado pérdidas por siniestro ocurrido en enero de 2016. Véase nota 27-2b).

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre están desglosadas de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
12% Crédito Tributario IVA	34.603	41.037
Retenciones en la fuente	1.851	2.883
Crédito Tributario años anteriores	7.193	7.194
Total	43.647	51.114

8. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre está constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Seguros pagados por anticipado	159	0
Total	159	0

Corresponde a póliza de seguro contratado a la Compañía SWEADEN de Seguros y Reaseguros S.A. para cubrir riesgos del vehículo Kia.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Costo	153.398	136.711
Depreciación acumulada	(77.960)	(60.890)
Neto en libros	75.438	75.821

La clasificación por tipo de activo es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Terreno	29.366	29.366
Edificios	44.049	44.049
Maquinarias, equipos e instalaciones	2.125	2.125
Muebles y enseres	8.551	8.551
Vehículos	64.216	47.529
Equipos de computación	5.091	5.091
Total	153.398	136.711

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre es como sigue:

	Saldos a dic 2014	(+) Adiciones	(+/-) Ajustes	Saldos a Dic. 2015
		(... US\$ Dólares...)		
Terrenos	29.366	0	0	29.366
Total no depreciable	29.366			29.366
Edificios	44.049			44.049
Maquinarias y equipos	2.125			2.125
Equipos de computación	5.091			5.091
Vehículos	47.529	16.687		64.216
Muebles y Enseres	8.551	0	0	8.551
Total depreciable	107.345	16.687		124.032
Total costo	136.711	16.687		153.398
(-) Depreciación acumulada	(60.890)	(17.070)		(77.960)
Total Neto PPE	75.821	(383)		75.438

La compañía adquirió un vehículo Kia modelo K3000 TM 3.0 2P 4X2 (camión) por el valor de US\$ 16.687.

El gasto de depreciación del año asciende a US\$ 17.070.

10. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2015	2014
	(... US\$ Dólares...)	
Otros Activos	(A) 8.643	42.746
Total	8.643	42.746

(A): Saldo del 2015 corresponde al valor reembolsado por concepto de 'depósito de avería gruesa' por US\$ 34.103 de mayo 31 de 2015 a cargo de la compañía de seguros Interoceánica C.A. Véase nota 27

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2015	2014
	(... US\$ dólares...)	
Dimers Club del Ecuador S.A.	227	0
Banco del Pichincha C.A. (Tarjeta VISA)	1.394	0
Total	1.621	0

La Compañía mantiene tarjetas corporativas con entidades financieras locales.

12. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2015	2014
	(... US\$ dólares...)	
Mitroc Fortune Co. Ltd.	0	46.093
Total	0	46.093

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2015	2014
	(... US\$ dólares...)	
Yanmarie S.A. – Cía relacionada	4.476	4.476
Cuerpo de Bomberos	250	250
Patente Municipal	230	230
Superintendencia de Compañía	354	0
Total	5.310	4.957

(A): Corresponde a financiamiento recibido de parte principal accionista de la Compañía.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Retenciones en la fuente	51	158
Retención IVA por pagar	47	35
Impuesto a la Renta por pagar	<u>2.047</u>	<u>2.210</u>
Total	<u>2.145</u>	<u>2.404</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Participación laboral (15%)	1.642	1.773
IESS por Pagar	1.555	1.123
Beneficios Sociales (A)	<u>6.226</u>	<u>3.608</u>
Total	<u>9.423</u>	<u>6.504</u>

(A): Corresponde a la décima tercera y cuarta remuneración, y vacaciones.

16. DIVIDENDOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Dividendo por pagar accionistas (A)	<u>8.524</u>	<u>8.524</u>
Total	<u>8.524</u>	<u>8.524</u>

(A): Corresponde al gerente-accionista Oscar Suarez Cedeño

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre, acumula provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio, en base a estudios actuariales, determinados por NIIF Consulting Cía. Ltda. Los movimientos fueron como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(...US\$ Dólares...)	
Saldo al 31-dic-2014	21.406	795	22.201
(+) Provisiones	53.716	19.022	72.739
(-) Pagos	(0)	(0)	(0)
(+/-) Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 31-dic-2015	<u>75.122</u>	<u>19.818</u>	<u>94.939</u>

18. PRESTAMOS A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2015, se conforma como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Econ. Oscar Suárez	<u>377.446</u>	<u>377.781</u>
Total	<u>377.446</u>	<u>377.781</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre el capital suscrito y pagado es de US\$ 800.00 constituido por 800 participaciones de US\$ 1.00 c/u, y distribuida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Participación</u>	<u>%</u>	<u>Valor US\$</u>
Oscar Suarez Cedeño	712	89%	712.00
Ruiz Quiroga Bélgica Eloísa	80	10%	80.00
Yanmarie S.A.	<u>8</u>	<u>1%</u>	<u>8.00</u>
Total	800	100%	800.00

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

20. APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Aportes futuras capitalizaciones	677.248	677.248
Total	677.248	677.248

21. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Reservas legal	4.782	4.782
Reserva Facultativa	51.727	51.727
Total	56.509	56.509

(A): De acuerdo con el art. 297 requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha no estará disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizado en su totalidad y para poder absorber las pérdidas.

La compañía ha apropiado un % superior al establecido por la ley.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ dólares...)	
Resultados acumulados incluye adopción NIIF (A)	74.211	66.374
Total	74.211	66.374

(A): De acuerdo a Resolución No. SC. ICI. CPAIFRS.G11 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en el caso de liquidación de la compañía.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

23.- VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El saldo al 31 de diciembre, se desglosan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Venta de mercadería	574.914	733.035
Costo de ventas	(256.678)	(588.585)
Total	318.236	144.450

(A): Los ingresos por ventas provienen de la comercialización al por mayor de accesorios, partes y piezas de bicicleta.

24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El origen y acumulación de los gastos durante los años 2015 y 2014, fueron causados como siguen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Administrativos		
Gastos de personal	87.887	57.524
Provisión Jubilación	18.276	3.181
Provisión Desahucio	7.165	795
Honorarios profesionales y servicios de terceros	3.408	6.131
Depreciaciones	17.070	14.289
Amortizaciones	595	0
Mantenimiento y reparaciones	6.563	2.632
Combustible y lubricantes	1.613	2.112
Suministro de oficina	1.599	1.439
Limpieza	54	0
Servicios básicos	3.906	3.470
Gastos generales	6.953	5.558
Impuestos y contribuciones	11.713	12.820
Seguros pagados	1.753	2.592
Bodega	2.467	2.014
Gastos de matrícula	986	974
Gastos otros	123	255
Gastos bancarios	20	89
Subtotal	172.151	115.875
Ventas		
Transporte de mercadería	3.176	4.185
Gastos de importación	131.548	12.298
Gastos de publicidad	315	248
Otros	100	23
Subtotal	135.139	16.754
Total Gastos Administrativo y Ventas	307.290	132.629

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

25.- PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2015 y 2014, fue efectuada como sigue:

a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	2.047	2.210
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	0	0
Total gasto por impuesto a la renta del año	2.047	2.210

b) Participación laboral y conciliación del resultado contable - tributario:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Utilidad contable	10.946	11.821
(-) Participación empleados	(1.642)	(1.773)
Subtotal	9.304	10.048
(-) Dividendos exentos	0	0
(+) Gastos no deducibles	0	0
(+) Participación laboral de ingresos exentos	0	0
(=) Base imponible	9.304	10.048
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2.047	2.210

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Impuesto a la renta causado (provisión)	2.047	2.210
(-) Anticipo determinado	(7.703)	(11.452)
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo deter.	0	0
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	2.883	1.715
(-) Retenciones del año	(1.851)	(2.883)
(-) Crédito tributario años anteriores	(7.103)	(5.934)
Saldo a favor del contribuyente	6.070	7.102

c) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no ha considerado reconocer activos ni pasivos por impuestos diferidos.

d) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias será hasta el 30 de septiembre de 2016. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI OSELDA C. LTDA., preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2015. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrable.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**26.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES
RELACIONADAS**

26.1. Saldos con partes relacionadas. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales se resumen como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(... US\$ Dólares...)	
<i>Por pagar:</i>		
Yanmarie S.A.	4.477	4.477
Préstamos a Ec. Oscar Suárez -Largo plazo	377.446	377.871
(A)		

(A): Principal accionista de la entidad quien ejerce control e influencia significativa.

26.2 Transacciones con partes relacionadas.-

<i>Ventas:</i>	<u>2015</u>
YANMARIE S.A.	142.087

La remuneración de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2015 y 2014, fue la siguiente:

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

27.1. Compromisos

La Administración declara que no existen contratos relevantes con terceros.

27.2. Contingencias

a) Del siniestro ocurrido en el 2009 producto de la colisión de barcos en el mar donde se perdieron 2 contenedores con mercadería de OSELDA y cuyo litigio concluye sin indemnización para la compañía debido a que la póliza contratada no amparaba el riesgo de colisión fortuito, sólo habiéndose restituido el 'depósito de la avería gruesa'. Véase nota 10.

b) El 29 de enero de 2016 se presentó un incendio en una de las bodegas de la empresa derivado de un cortocircuito de índole fortuito y que ocasionaron fuertes pérdidas aún no determinadas por la administración. Se está esperando un informe técnico jurídico del Cuerpo de Bomberos para tomar las acciones pertinentes en lo referente a posibles ajustes contables.

Excepto por lo citado en los párrafos anteriores, la Administración declara que no existen activos contingentes que requieran revelaciones o pasivos contingentes que merezcan provisiones o revelaciones al 31 de diciembre de 2015.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

28.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 21 de septiembre de 2016 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que excepto por lo indicado en la nota 10 y 25, no han existido otros eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.