

➤ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3 - 7
➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	8
➤ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	9
➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	10
➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)	11 - 12
➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13 - 26

OSELDA C. LTDA.



1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **OSELDA C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en 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.

2. En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de nuestro informe los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OSELDA C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF PYMES) en Ecuador. Los estados financieros de **OSELDA C. LTDA.** correspondiente al ejercicio 2015 expresamos una opinión modificada en septiembre 21 de 2016.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Limitación

3. Inventarios, no razonable

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía registra saldo de inventario por US\$ 463,681, sin embargo no cuenta con un anexo del stock de las mercaderías a fin de corroborar la razonabilidad del saldo. Tampoco hemos podido comprobar el uso de un método de costos de inventarios conforme a NIIF PYMES. Para el próximo ejercicio económico la Gerencia ha manifestado tomar las acciones correctas correspondientes.

Excepciones

4. Resultado neto, sobrevalorado

La compañía obtuvo de utilidad neta del año 2016 US\$ 631 (neto de reserva legal), sin embargo el resultado correcto de acuerdo a la normativa tributaria vigente consiste en la deducción de participación laboral y el impuesto a la renta (siendo el mayor entre el impuesto causado US\$ 392 o el anticipo determinado US\$ 9,806), en consecuencia el resultado neto está sobrevalorado en US\$ 8,278.

5. Ganancias y pérdidas actuariales, error en reconocimiento

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía posee un saldo de (US\$ 107,530) en la cuenta patrimonial "Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas" de Otros Resultados Integrales - CRTI, por concepto de provisiones no registradas de años anteriores de jubilación patronal y desahucio. Sin embargo, la sección 10 "Políticas, estimaciones y errores contables" señala que los errores de períodos anteriores ya sean por omisiones o inexactitudes de la entidad, estos deben corregirse de forma retroactiva afectando los saldos iniciales de patrimonio (resultados acumulados). En consecuencia los resultados acumulados poseen una disminución de US\$ 57,275.

6. Propiedad revaluada, error en reconocimiento

La compañía revaluó el inmueble de acuerdo al impuesto predial catastral en US\$ 103,789, sin embargo no afectó a Otros Resultados Integrales (CRTI) como Superávit de revaluación de propiedades y equipos, sino al pasivo acumulado del socio mayoritario, ocasionando que el patrimonio esté subvalorado en dicho monto. Véase Nota 9.

7. Hemos llevado a cabo 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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la Auditoría

8. Los asuntos importantes de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueran de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a [los encargados del gobierno de la entidad], pero no pretendemos representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto. Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

9. Inventario sin inventario

El 28 de enero de 2016 la compañía sufrió un siniestro (incendio) en una de sus bodegas ocasionando pérdidas materiales valoradas en US\$ 376,379. La mercadería no se encontraba asegurada. El ajuste contable se realizó contra cuenta por pagar socios. Véase Nota 6.



10. Aportes futuro aumento de capital, devolución
A través de sesión de Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo de 2017, los propietarios resuelven y deciden liquidar US\$ 376.739 de la cuenta
aporte para futuras capitalizaciones, mediante cruce de cuentas con el socio
mayoritario. Véase Nota 19.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la

entidad en relación con los estados financieros

11. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

12. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF 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 verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de OSELDAC, LTDA del año fiscal 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, debió ser presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.

HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
No. Registro Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE 928
CPA Jimmy Limónes Rodríguez
SOCIO – GERENTE
Reg. Profesional CPA No. 15.101

Guayaquil, 19 de septiembre 2017

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones reticentemente erróneas o la elusión del control interno.

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 entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incorrección material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incorrección material, se requiere 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Oselda C. Ltda. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Concluimos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

OSELDA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	\$5.714	\$90.556
Cuentas por cobrar	5	28.758	46.659
Inventario	6	463.681	1.043.113
Impuestos corrientes	7	51.050	43.647
Pagos anticipados	8	270	159
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		599.483	1.164.137
Propiedad Planta y Equipo, neto	9	162.050	75.438
Otros Activos	10	170.703	8.643
TOTAL ACTIVO		770.186	1.268.218
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	11	310	1.621
Proveedores	12	68.111	0
Impuesto por pagar	13	250	2.145
Beneficios a empleados	14	147.787	9.423
TOTAL PASIVO CORRIENTE		216.458	18.499
Dividendos por pagar	15	8.524	8.524
Otras cuentas por pagar relacionadas	16	188.558	382.756
Subscripción patronal y desahucio	17	28.168	480.908
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		350.187	480.908
TOTAL PASIVO		437.729	499.408
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	18	800	800
Aporte futuro aumento de capital	19	300.508	677.248
Reservas	20	57.305	57.235
Reservados acumulados	21	80.742	73.485
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		770.186	1.268.218
TOTAL PATRIMONIO		332.456	768.810
Resultado neto integral del ejercicio		(106.889)	(39.858)
ECON. OSCAR SUAREZ CEDENO			
GERENTE GENERAL			
CPA. BETSY SCRIA			
CONTADOR GENERAL			

Véase notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares)

NOTAS 2016 2016

OPERACIONES CONTINUADAS

22	463.500	574.914	22	(308.163)	(756.676)
22	155.337	318.236	22	155.337	318.236

අනුබලයක් ලෙස

Administrativos	23	(153.906)	(172.151)
Veritas	23	(294)	(135.135)
Subtotal		(154.200)	(307.290)

എടുത്തു പറയുന്ന

Participación laboral 15%	24 (b)	(159)	(1.962)
Unidad antes impuesto a la renta		888	9.304
Impuesto a la renta 22%	24 (a)	(198)	(2.047)

Unidad antes de reserva legal
Reserva legal 10%

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	631	6,531
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0

OPERACIONES DISCONTINUADAS

Otro resultado integral	25	Ganancias y pérdidas acumuladas	(107.530) / (47.215)
-------------------------	----	---------------------------------	----------------------

RESULTADO NETO INTEGRAL TOTAL

DEL EJERCICIO (106.895) (39.958)

ECON. OSCAR SUÁREZ CEDENO
GERENTE GENERAL

CPA BETSY SORIA
CONTADOR GENERAL

Downloaded At: 11:53 11 September 2009

QSELOA C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Exprimado en dólares.)

[illegible]

Véase notas a los estados financieros

ECON. OSCAR SUAREZ CEDENO
GERENTE GENERAL

CPA. BETSY SORIA QUIMI

OSELDA C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(... Expresado en dólares.)

Nota	2016	2015
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Efectivo recibido de clientes	463.500	620.450
(+) Otros cobros de actividades de operación	568.358	0
(-) Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros servicios	(355.958)	(505.457)
(-) Impuestos pagados	(2.047)	(2.210)
(-) Otros salidos de efectivo	(70.210)	(11.713)
(=) Efectivo provisto en actividades de operación (a)	603.643	124.497
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisición de propiedades, planta y equipo	(450)	(16.699)
(=) Efectivo utilizado por actividades de inversión (b)	(450)	(16.699)
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(-) Pagos de Préstamo	(638.028)	(75.487)
(=) Efectivo utilizado por actividades de financiamiento (c)	(638.028)	(75.487)
Variedad neta del efectivo (2016-2015) (a+b+c)		
(*) Efectivo y sus equivalentes al inicio año 2016	60.559	58.361
(=) Efectivo y sus equivalentes al final año 2016	58.714	50.583

Véase notas a los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares)

Notas	2016	2015
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES	25	1.056
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:		
Ajuste por pérdida de inventarios	6	376.740
Ajuste por valor razonable de propiedades		103.789
Ajuste por impuesto a la renta		198
Ajuste por participación laboral	24 (b)	158
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	17, 25	60.315
Ajustes por gastos en provisiones		0
Ajuste por apropiación de reserva legal	20	70
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		0
Subtotal		558.898
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		10.230
VARIAIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS :		
Incremento disminución en cuentas y documentos por cobrar clientes	22, 099	(266)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0	45.803
(Incremento) disminución en inventarios	(683.211)	(3.612)
Incremento (disminución) en otros activos	7.974	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	62.800	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(710)	73.781
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	7.518	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	627.219	(12.383)
Subtotal	43.885	103.322
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	503.643	124.497

CPA. BETSY SORIA QUIMI
CONTADOR GENERAL

ECÓN. OSCAR SUÁREZ CEDENO
GERENTE GENERAL

Véase notas a los estados financieros

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA.

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 2005a compañía decide aumentar y reformatar 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 calles Venezuela 704 y Maguchi.

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 PREPARACION

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 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 periodos anuales sobre los que se informa que comienzan 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 complejo 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.
- Número 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.

1. RESUMEN DE POLITICAS 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 recuperación que mantiene con los clientes.

3.4. Inventarios.- se reconocen al costo, existiendo también mercadería obsoleta sin cuantificada.

3.5. Ingresos 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:

Item	Porcentaje (%)	Vida útil (años)
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 periodo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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.

3.10. **Utilización 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, reasignando 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, la 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 rubro 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	2016	2015
Bancos	55.714	90.559
Total	55.714	90.559
(... US Dólares ...)		

En el 2016, constituye recursos en Banco Pichincha en cuenta corriente No. 3500456304 por US\$ 39.543 y Banco Bolivariano cuenta corriente No. 80338 por US\$ 16.171.

5. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Clientes	28.758	6.314
Funcionarios y empleados	0	345
Total neto	28.758	6.659
(... US Dólares ...)		

Para los años 2016 y 2015, la compañía no ha requerido efectuar provisión o deterioro de cuentas incobrables.

6. INVENTARIO

A, 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	2016	2015
Productos terminados - repuestos y accesorios	463.581	1.043.113
Total	463.581	1.043.113
(A): Corresponde al inventario en bodegas, conformados por partes y piezas de bicicletas, repuestos de motos, valorados al costo		

B). El 29 de enero de 2016 la compañía sufrió un siniestro (incendio) en una de sus bodegas ocasionando fuertes pérdidas valoradas en US\$ 379.740 de acuerdo a anexo extracontable. Se reconoció este ajuste contra la partida cuentas por pagar socios.

Al momento del siniestro la mercadería no se encontraba asegurada.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre están desglosados de la siguiente manera:

	2016	2015
12% Crédito Tributario IVA	34.603	34.603
Anticipo de impuesto a la renta	7.999	0
Retenciones en la fuente	1.461	1.851
Crédito Tributario años anteriores	6.997	7.193
Total	51.050	43.647

8. SEGURO PAGADO POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	270	159
Total	270	159

Corresponde a póliza de seguro contratado a la Compañía AIG METROPOLITANA de Seguros y Reaseguros S.A. para cubrir riesgos del vehículo marca Kia. La vigencia es hasta el 05 de mayo de 2017.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2016	2015
Costo	257.646	153.398
Depreciación acumulada	(98.567)	(77.960)
Neto en libros	162.060	75.438

La clasificación por tipo de activo es:

	2016	2015
Terreno	29.366	29.366
Edificios	147.838	44.049
Maquinarias, equipos e instalaciones	2.125	2.125
Muebles y enseres	8.551	8.551
Vehículos	64.216	64.216
Equipos de computación	5.551	5.551
Total	257.646	153.398

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Durante el 2016 el movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre es como sigue:

	Saldo a dic 2015	Revaluaciones	Adiciones	Ajustes	Saldo a dic 2016
Terrenos	29.366	(+)			29.366
Edificios	29.366		103.789		147.838
Maquinarias y equipos	2.125				2.125
Equipos de computación	5.551		460		5.551
Vehículos	64.216				64.216
Muebles y Enseres	8.551				8.551
Total depreciable	124.032		103.789	460	228.281
Total costo	163.398		103.789	460	257.646
(-) Depreciación acumulada	(77.960)		(17.627)		(95.587)
Total Neto PPE	75.438		103.789	(17.167)	162.060

La compañía ajustó el valor razonable del edificio en US\$ 103.789 según el impuesto predial catastral (código No.080-1201-013-0-0-1) y afectando a venta por pagar socios. El inmueble está ubicado en la ciudad de Guayaquil en cda. Urbanor Coop. Abdon Calderón Mtz 1201 solar 13.

El gasto de depreciación del año 107 asciende a US\$ 17.627.

Durante el 2015 el movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre es como sigue:

	Saldo a dic 2014	Adiciones	Ajustes	Saldo a dic 2015
Terrenos	29.366			29.366
Edificios	44.049			44.049
Maquinarias y equipos	2.125			2.125
Equipos de computación	5.551			5.551
Vehículos	47.529			64.216
Muebles y Enseres	8.551			8.551
Total no depreciable	29.366			29.366
Total costo	107.346			124.032
Total depreciable	136.711		16.687	153.398
(-) Depreciación acumulada	(60.890)		(17.070)	(77.960)
Total Neto PPE	75.821		(383)	75.438

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

La compañía adquirió un vehículo Kia modelo K3000 TM 3.0 2P 4X2 (camión) por el valor de US\$ 15.647.

El gasto de depreciación del año 2016 asciende a US\$ 17.070.

10. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2016	2015
Otros Activos (A)	8.643	8.643
Total	8.643	8.643

(A): Saldo corresponde al valor reembolsado por concepto de depósito de avería gruesa por el monto total de US\$ 34.103 que se originó en mayo 31 de 2015 a cargo de la compañía de seguros Interoceánica C.A.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2016	2015
Diners Club del Ecuador S.A.	211	227
Banco del Pichincha C.A. (Tarjeta VISA)	99	1.394
Total	310	1.621

La Compañía mantiene tarjetas corporativas con entidades financieras locales.

12. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2016	2015
Mátrac Fortune Co. Ltd	68.111	0
Total	68.111	0

Corresponde a proveedor del exterior (Taiwan) por las adquisiciones de inventario de partes, piezas y accesorios de biocetas.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

12. IMPUESTOS POR PAGAR

A) 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	22	30
Retención IVA por pagar	196	47
Ingreso a la Renta por pagar	250	2.047
Total	250	2.146

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2016	2015
Participación laboral (15%)	158	1.642
IESS por Pagar	1.421	1.555
Beneficios Sociales (A)	146.202	6.226
Total	147.787	9.423

(A): Incluye principalmente obligación por jubilación patronal al socio mayoritario Oscar Suárez por US\$ 138.976, así como décima tercera y cuarta remuneración y vacaciones.

15. DIVIDENDOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2016	2015
Dividendo por pagar socio mayoritario (A)	8.524	8.524
Total	8.524	8.524

(A): Corresponde al gerente-socio Oscar Suárez Cedeño.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2016	2015
Oscar Suárez Cedeño	176.471	377.446
Yammarie S.A.	10.087	5.310
Total	186.559	382.756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

47. RESERVAS POR JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR

DESARROLLO

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

Cia Ltda. Los movimientos fueron como sigue:

Saldo al 31-dic-2016	139.917	25.187	165.104
(+/-) Ajustes	0	0	0
(-) Pagos	0	0	0
(+) Provisiones	64.795	5.359	70.155
Saldo al 31-dic-2015	75.122	19.818	94.939
(US\$ Dólares -)			
Aprobación	Caratulado	Total	

El gasto por jubilación patronal en el año 2016 ascendió a US\$ 8.086.
El gasto por bonificación por desempeño en el año 2016 ascendió a US\$ 1.164.
El gasto por ganancias y pérdidas actuariales, reconocidas en ORI, ascendió a US\$ 80.315.

40. 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:

800 participantes de US\$ 1.00 c/u, y distribuida de la siguiente manera:

Socios	No. Participación	% Participación	Valor US\$
Oscar Suarez Cedeno	712	89%	712.00
Rue Quiroga Belgica Elvira	60	10%	60.00
Varmaire S.A.	9	1%	9.00
Total	800	100%	800.00

19. APOORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue

Aportes futuras capitalizaciones	300.508	677.248
Total	300.508	677.248

En la sesión celebrada el 31 de marzo de 2017, los propietarios de Oseada C. Ltda. resolvieron liquidar la partida "Aportes futuros capitalizaciones" mediante cuyos créditos del socio Econ. Oscar Suárez por US\$ 376.759, aplicable para el periodo 2016 resultando el saldo de US\$ 300.508.

2016 resultado el saldo de US\$ 300 508.

IMPORTADORA COMERCIAL OSERDA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

20. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

Reservas legales	5.577	
Reserva Facultativa	51.727	
Total	57.305	
	4.782	
	51.727	
	56.509	

(A). De acuerdo con el art. 287 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. Dicho 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 5% superior al establecido por la ley.

deixar. A companhia se aproximou um 1% superior ao estabelecido por lei.

4. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre está conformado como sigue:

Adoption Nuff. Total vez	(A)	66 374	74 211
Unidades años anteriores		14 368	80 742
Total		80 742	154 959

A) De acuerdo a Resolución No. SC-ICI-CPAIRS 811 de la Superintendencia de Sociedades, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes contables, el valor de las pérdidas, o sea devuelto a los socios en el caso de liquidación de la compañía.

2. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

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

2015	2016
483.500	483.500
(308.183)	(308.183)
155.317	155.317
574.914	574.914
(1.256.679)	(1.256.679)
318.236	318.236

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El origen y acumulación de los gastos, fueron causados como siguen:

	2016	(... US Dólares ...)	2015
Administrativos			
Gastos de personal, incluye beneficios sociales	73.580		87.887
Jubilación personal	8.688		16.278
Desaño	1.164		7.165
Honorarios profesionales y servicios de terceros	4.418		3.408
Depreciaciones	17.627		17.070
Amortizaciones	537		585
Mantenimiento y reparaciones	4.758		6.563
Combustible y lubricantes	1.516		1.613
Suministro de oficina	1.207		1.689
Limpieza	227		54
Servicios básicos	5.488		3.906
Gastos generales	13.432		8.953
Impuestos y contribuciones	13.406		11.713
Seguros pagados	2.384		1.753
Bodega	4.187		2.467
Gastos de matrícula	545		986
Gastos de viaje	185		0
Gastos otros	100		123
Gastos no deducibles	278		0
Gastos bancarios	98		20
Multas de tránsito	154		0
Subtotal	153.986		172.151
Ventas			
Transporte de mercadería	0		3.176
Gastos de importación	0		131.548
Otros	294		316
Subtotal	294		135.139
Total Gastos Administrativo y Ventas	154.280		307.290

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

24. 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 2016 y 2015, fue efectuada como sigue:

a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año	2016	2015
El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:		
Impuesto a la renta corriente causado	382	2.047
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	0	0
Total gasto por impuesto a la renta del año	382	2.047
Sin embargo, la compañía provisión a partir de la utilidad contable deduciendo la participación laboral		
b) Participación laboral y conciliación del resultado contable - tributario:		
Utilidad contable	1.056	10.948
(-) Participación empleados	(158)	(1.642)
Subtotal	898	9.304
(-) Dividendos exentos	0	0
(+) Gastos no deducibles	885	0
(+) Participación laboral de ingresos exentos	0	0
(=) Base imponible	1.783	9.304
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	392	2.047

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

	2016	2015
(US Dólares ...)		
Impuesto a la renta causado (provisión)	382	2.047
(-) Anticipo determinado	(8.806)	(7.703)
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo deter.	0	0
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	1.851	2.683
(-) Retenciones del año	(1.461)	(1.851)
(-) Crédito tributario años anteriores	(6.070)	(7.183)
Saldo a favor del contribuyente	5.580	6.070

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(c) *Impuesto a la renta diferido:*
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía no ha considerado reconocer activos ni pasivos por impuestos diferidos.
(d) *Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:*
Mediante Resolución NAC-DGERCGC-15-00003218 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). El plazo para la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias fue hasta el 31 de julio de 2017. Por lo expuesto, todas las sociedades auditadas externas para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI OSELA C. LTDA., preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2016. La presentación del informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no registrable y según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

25. OTRO RESULTADO INTEGRAL

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

Ganancias y pérdidas acumulables	(A)	Total
2016	(107.530)	(107.530)
2015	(47.215)	(47.215)

(A): Corresponde a los saldos acumulados. El ajuste para el 2016 asciende a US\$ 60.315

26. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Por pagar	2016	2015
Yamane S.A.	10.087	4.477
Préstamos a E.C. Oscar Suárez -Largo plazo (A)	176.471	377.446

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

26.2. Transacciones con partes relacionadas:

IMPORTADORA COMERCIAL OSELA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Ventas	2016	2015
Yamane S.A.	16.421	142.087

La remuneración de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2016 y 2015 fue de \$32.400 y \$24.600 respectivamente.

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

27.1. *Compromisos*
La Administración declara que no existen contratos relevantes con terceros.

27.2. *Contingencias*
a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene el saldo de (Otros activos) por el tema del siniestro ocurrido en el 2008 producto de la colisión de barcos en el mar donde se perdieron 2 contenedores con mercancía de OSELA y cuyo contrato no ampara el riesgo de colisión fortuito, solo habiéndose restituido el depósito de la avería gruesa. Véase nota 10.

Excepto por lo citado en el párrafo anterior, la Administración declara que no existen activos contingentes que requieran revelaciones o pasivos contingentes que merezcan provisiones o revelaciones al 31 de diciembre de 2016.

28. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 13 de septiembre de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera, excepto por lo expuesto en la Nota 4, no han existido otros eventos importantes que revelar y que pudieran afectar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.