



Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Osella S.A. al 31 de diciembre del año 2014, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.RNAE 128-Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, abril 15 de 2015

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Osella S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Osella S.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral al 31 de diciembre del año 2015, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2015, el mismo que contiene una opinión limpia.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de contabilidad NIC y normas internacionales de información financiera NIIFs aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contengan errores importantes mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable, y que los estados financieros no contengan errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son los apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de

la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada, la misma que sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.

Opiniòn

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía “O sella” S.A. al 31 de diciembre del año 2015, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 7 de mayo de 2016*

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Sociedad Anónima “Osella” S.A. se constituyó el 18 de octubre de 1994 en la ciudad de Guayaquil, la escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El objeto social es la importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de productos agrícolas (cacao).

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación.- *Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, Dólares Americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigente autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Propiedades, Planta y Equipo

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

<i>Propiedades, Planta y Equipo</i>	<i>Tasa</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 %</i>
<i>Equipos de Computación</i>	<i>33 %</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 %</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20 %</i>

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

<i>Caja</i>	<i>\$ 490.00</i>
<i>Bancos</i>	<i>64,118.33</i>
<i>Bancos del Exterior</i>	<i>670,130.36</i>
	<i>\$ 734,738.69</i>
	<i>=====</i>

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

<i>4. Deudores Varios</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Variación</i>
	<i>\$ 403,768.94</i>	<i>\$ 601,816.95</i>	<i>\$ 198,048.00</i>
	<i>=====</i>		

Contabiliza los préstamos concedidos por la compañía a sus empleados, a la firma Dental Market, a la empresa Paniris S.A., etc., al 31 de diciembre de 2015 sin generar intereses anuales.

<i>5. Cuentas por Cobrar-Clientes Rel.</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Variación</i>
	<i>\$ 17,335.69</i>	<i>\$ 15,138.84</i>	<i>\$ 2,196.85</i>
	<i>=====</i>		

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015 por los anticipos entregados a proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

<i>6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Rel.</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Variación</i>
	<i>\$ 384,822.91</i>	<i>\$ 419,919.67</i>	<i>\$ 353,096.76</i>
	<i>=====</i>		

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015 por los anticipos entregados a proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

7. Cuentas por Cobrar Clientes-Exterior	2014	2015	Variaciones
Blommer S.A.	\$ 86,056.65	\$ 2,468.06	\$ (83,588.59)
Agroindustrias unidas de cacao	141,802.53	0.00	(141,802.53)
Elah Dufors S.P.A. S.A.	674,549.34	1,040,395.26	365,845.92
General Cocoa	0.00	13,608.55	13,068.55
Jindql drugs limited (GENCO)	4,141.94	4,141.94	0.00
Walter Matter	157,157.19	175,287.27	18,130.08
Armajaro Trading Lt./chocolate Jalisco)	10,139.77	10,139.77	0.00
Cta por cobrar exterior varios		82466.01	\$
	1,073,847.42	\$ 1,328,506.86	\$ 254,659.44

=====

SalDOS establecidos por la compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2015, sin intereses anuales.

8. Préstamos a productores	2014	2015	Variación
	\$ 289,061.01	\$ 357,750.98	\$ 68,689.97

=====

Registra el saldo de los préstamos concedidos a productores varios sin devengar intereses anuales.

9. Impuesto Anticipado a la Renta	2014	2015	Variación
	\$ 127,890.29	\$ 83,019.60	44,870.69

=====

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la compañía en el orden de \$ 59,140.32 , Retenciones en la Fuente 1% \$ 5,770.78 e Impuesto al Valor Agregado \$16,204.30 correspondiente al año 2012; Retenciones en la Fuente 1% \$2,028.99 por año 2013 e Impuesto al Valor Agregado 2013 \$ 21,515.66; IVA 12% por exportaciones \$ 21,216.86 efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2015.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

10. Gastos Anticipados **\$ 7,092.20**
=====

Contabiliza el saldo de los anticipos otorgados al 31 de diciembre de 2015, en la patente Fusbhbox \$ 2,350.25, Valores por liquidar en la cantidad de \$ 4,457.31 y la compañía Contecom S.A. \$ 284.64.

11. Inventarios

Cacao Natural	\$ 422,935.94
Cacao Granza	4,528.54
Cacao Negro	104,221.90
Cacao Triturado	23,193.37
Cacao Natural-Orgánico	10,285.49
Materiales	<u>27,381.71</u>
	\$ 592,546.95
	=====

Contabiliza la existencia del saldo del inventario conformado por: cacao de naturaleza natural, granza, negro, triturado y suministros en general, al 31 de diciembre de 2015.

13. Propiedades, Planta y Equipos	2013	2014	Variaciones
Muebles y Enseres	7,040.16	\$ 7,040.16	\$ 0.00
Equipos de computación	12,290.07	12,290.07	0.00
Vehículos	108,498.76	107,298.76	(1,200.00)
Herramientas y Equipos	<u>129,139.13</u>	<u>129,139.13</u>	<u>0.00</u>
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 256,968.12	\$ 255,768.12	\$ (1,200.00)
Depreciación acum.	<u>(174,994.58)</u>	<u>(187,058.47)</u>	<u>12,063.89</u>
Total Prop.Planta y Eq.	\$ 81,973.54	\$ 68,709.65	\$ 13,263.89
	=====		

Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados

14. Activos Diferidos **\$ 13,320.00**
=====

Lotes Parque de la Paz
 Saldos conciliados por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

15. Cuentas por Pagar Clientes no Relacionados **\$ 501,399.15**

=====

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2015, sin intereses.

16. Proveedores Relacionados	2014	2015	Variación
	\$ 76,974.96	\$ 32,654.24	\$ 44,320.72

=====

Importe de los créditos generados por la comercialización de productos agrícolas (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2015, sin generar intereses anuales.

17. Otras Provisiones	2014	2015	Variaciones
Jubilación Patronal	\$ 26,403.26	\$ 31,710.62	\$ 5,307.36
Indemnización Laboral	9,547.35	11,615.28	2,067.93
Provisiones (pensión alim.)	97.00	0.00	(97.00)
Provisiones Varias	22,992.70	28,796.70	5,804.00
	<u>\$ 59,040.31</u>	<u>\$ 72,122.60</u>	<u>\$ 13,082.29</u>

=====

Contabiliza el saldo de la Jubilación Patronal y Desahucio Laboral al 31 de diciembre de 2015.

18. Retenciones por Pagar

1% Retención en la Fuente	\$ 9,951.10
2% Retención en la Fuente	308.64
8% Retención en la Fuente	979.65
10% Retención en la Fuente	75.00
20% Retención IVA servicios especiales	6.72
100% Impuesto al Valor Agregado	<u>7,613.08</u>
	\$ 18,934.19

=====

Contabiliza el importe correspondiente a los impuestos retenido por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2015, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

19. Obligaciones con el IESS	2014	2015	Variaciones
Aportes Patronales	\$ 110.47	\$ 1,303.14	\$ 1,192.67
Aportes Individual	601.33	514.84	(86.49)
Fondos de Reserva	424.43	644.29	219.86
Préstamos Quirografarios	419.88	858.30	438.42
SECAP-IECE	1,231.84	116.87	(1,114.97)
	<u>\$ 2,787.95</u>	<u>\$ 3,437.44</u>	<u>\$ 649.49</u>

=====

Contabiliza los correspondientes aportes patronales, individuales y préstamos quirografarios pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2015.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

20. Obligaciones con Empleados	2014	2015	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 920.70	\$ 973.94	\$ 53.14
Décimo Cuarto sueldo	5,689.57	6,100.00	410.43
Vacaciones	5,524.20	8,256.19	2,731.99
Bonificaciones	0.00	1,373.67	1,373.67
	<u>\$ 12,134.47</u>	<u>\$ 16,703.80</u>	<u>\$ 4,569.23</u>

=====

Registra el saldo por los importes de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, pendientes de consignar al IESS al 31 de diciembre de 2015.

21. Impuesto a la Renta por Pagar **\$ 41,324.06**

=====

Saldo del importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2015.

22. Participación de Empleados **\$ 33,147.64**

=====

Representa el 15% de utilidades, pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2015.

23. Otros Proveedores **\$ 32,654.24**

=====

Contabiliza el saldo por servicios prestados por los proveedores a la compañía en la comercialización de productos (cacao) al 31 de diciembre de 2015.

24. Documentos por Pagar L/P **\$ 419,028.50**

=====

Importe de los créditos generados en la comercialización de productos agrícolas (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2015.

25. Préstamos por Pagar Accionistas **\$ 800,000.00**

=====

Registra el saldo proveniente del préstamo otorgado a la compañía por sus principales para incremento de capital de trabajo al 31 de diciembre de 2015 sin intereses anuales.

26. Otros Documentos por Pagar L/P **\$ 956.298.61**

=====

Representa el saldo de los préstamos otorgados a la compañía por su principal para incremento de capital de trabajo al 31 de diciembre de 2015 sin intereses anuales.

27. Capital Suscrito **\$ 800.00**

=====

Contabiliza 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0,04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del año 2015.

Ver notas a los estados financieros.

Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

28. La compañía registra la cantidad de \$ 174,665.94 correspondiente a la utilidad líquida generada durante el desarrollo de la actividad económica, al 31 de diciembre de 2015.
29. **Reserva Legal.-** Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital
30. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2015.
31. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, el objeto social es: importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de productos agrícolas (cacao), en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
32. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 incluso, 2015 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
33. **Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de presentación de los estados financieros (abril de 2016), en adición a las notas explicativas, no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

OSELLA S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2015

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD\$ Dólares