

CONSULTORA FINANCIERA

Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

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 comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016, el estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, 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.

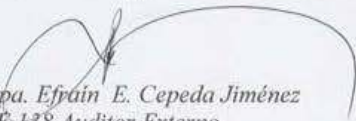
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar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

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 2016, 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, al 20 marzo de 2017



OSELLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO

Corriente		2015	2016
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	\$ 734,738.69	\$ 1,064,566.94
Deudores Varios	4	959,567.93	432,106.23
Cuentas por Cobrar Clientes -Relacionados	5	16,401.51	17,352.12
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	6	419,919.67	342,498.10
Cuentas por cobrar Clientes -Exterior	7	1,328,506.86	1,653,796.37
Impuesto Fiscales y Retenciones	8	181,996.32	204,086.37
Gastos Anticipados	9	7,092.20	684.73
Inventarios	10	592,546.95	388,841.26
Total Activo Corriente		\$ 4,240,770.13	\$ 4,103,932.12
 Propiedades, Planta y Equipos	 11		
Terrenos		\$ 0.00	\$ 13,320.00
Muebles y Enseres		7,040.16	7,040.16
Equipos de Computación		12,290.07	12,290.07
Vehículos		107,298.76	125,298.76
Herramientas y Equipos		129,139.13	129,139.13
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 255,768.12	\$ 287,088.12
Depreciación Acumulada		(187,058.47)	-203,571.67
Total Propiedades, Planta y Equipos		\$ 68,709.65	\$ 83,516.45
 Activos Diferidos		 \$ 13,320.00	 \$ -
 Total Activo		 \$ 4,322,799.78	 \$ 4,187,448.57

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

		PASIVO		2015	2016
Corriente					
Cuentas por Pagar Clientes no Relacionados	12	\$	501,399.15	\$	328,386.99
Sobregiro Bancario			271.77		0.00
Proveedores Relacionados	13		32,654.24		54,424.59
Otras Provisiones	14		72,122.60		85,866.08
Retenciones Fiscales por Pagar	15		18,934.19		13,372.60
Obligaciones con el IESS	16		3,437.44		4,117.58
Obligaciones con Empleados	17		16,703.80		16,522.31
Impuesto a la Renta	18		41,324.06		12,289.94
Participación de Trabajadores	19		33,147.64		9,858.24
Otros Proveedores	20		0.00		16,231.90
Total Pasivo Corriente			\$ 719,994.89		\$ 541,070.23
Largo Plazo					
Documentos por Pagar	21		419,028.50		419,028.50
Préstamos por Pagar Accionistas	22		800,000.00		800,000.00
Otros Documentos por Pagar	23		956,298.61		956,298.61
Total Pasivo Largo Plazo			\$ 2,175,327.11		\$ 2,175,327.11
Total Pasivo			2,895,322.00		2,716,397.34
Patrimonio					
Capital Suscrito	24	\$	800	\$	800
Reserva de Capital			433.03		433.03
Reserva Acum. Adop. 1era. vez NIFF's			120,824.72		120,824.72
Utilidades Acumuladas por Pagar			1,158,907.44		1,305,420.03
Utilidad del Ejercicio	25		146,512.59		43,573.45
Total Patrimonio			\$ 1,427,477.78		\$ 1,471,051.23
Total Pasivo y Patrimonio			\$ 4,322,799.78		\$ 4,187,448.57

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ingresos por Exportaciones	\$ 11.076.651,54
Ventas locales	102.282,00
Ventas locales tarifa 0%	1.575,00
Otros Ingresos	91.324,27
	11.271.832,81
Costo de Ventas	-10.360.547,71
Utilidad Bruta	\$ 911.285,10
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 191.535,42
Gastos Financieros	53.441,75
Gastos de Producción	620.586,30
Total Gastos Operacionales	\$ 845.563,47
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 65.721,63
15% Participación de Empleados	-9.858,24
	\$ 55.863,39
22% Impuesto a la Renta	-12.289,94
Utilidad del Ejercicio	\$ 43.573,45

Ver notas a los estados financieros.



OSSELLA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA ACUMULADA, 1ERA, VEZ NIFF's	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2016	800,00	433,03	120.824,72	1.158.907,44	146.512,59	1.427.477,78
Utilidad					43.573,45	43.573,45
Ajustes				146.512,59	-146.512,59	
Dic. 31/2016	<u>\$ 800,00</u>	<u>\$ 433,03</u>	<u>\$ 120.824,72</u>	<u>\$ 1.305.420,03</u>	<u>43.573,45</u>	<u>1.471.051,23</u>

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
Incremento Neto (Disminución) en efectivo y equivalente al efectivo
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación

Clases de cobros por actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	\$ 11.455.845,80
Clases de pagos por actividades de operación:	
Efectivo pagado a proveedores y otros	\$ (10.959.672,69)
Impuestos pagados	\$ (46.630,09)
Flujo de Efectivo procedentes (usado) en actividades de operación	\$ 449.315,82

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 0,00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
 Documentos por pagar de corto plazo -119.487,57
\$ (119.487,57)

EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo 329.828,25
 Incremento (Disminución) Neto sobre el efectivo y equivalentes al efectivo. 734.738,69
 Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **\$ 1.064.566,94**

Ver notas a los estados financieros



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

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 2016

Propiedades, Planta y Equipo

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

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

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Caja	\$ 590.00
Bancos	130,120.76
Bancos del Exterior	933,856.18
	\$ 1,064,566.94

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Deudores Varios

2015	2016	Variación
\$ 959,567.93	\$ 432,106.23	\$ (527,461.70)

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 2016 sin generar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes Relac

2015	2016	Variación
\$ 16,401.51	\$ 17,352.12	\$ (950.61)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016 por los anticipos entregados a proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Relac

2015	2016	Variación
\$ 419,919.67	\$ 342,498.10	\$ (77,421.57)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016 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 2016

7. Cuentas por Cobrar Clientes-Exterior	2015	2016	Variaciones
Blommer S.A.	\$ 2,468.06	\$ 119,175.23	\$ 116,707.17
Agroindustrias unidas de cacao	0.00	13,934.93	13,943.93
Elah Dufors S.P.A. S.A.	1,040,395.26	1,325,494.21	285,098.95
General Cocoa	13,608.55	0.00	(13,608.55)
Jindql drugs limited (GENCO)	4,141.94	4,141.94	0.00
Jindql drugs private limited	0.00	24,468.45	24,468.45
Walter Matter	175,287.27	156,441.84	(18,845.43)
Cuentas popr Pagar-Exterior V.	82,466.01	0.00	(82,466.01)
Armajaro Trading Lt./chocolate Jalisco)	10,139.77	10,139.77	0.00
	\$ 1,328,506.86	\$ 1,653,796.37	\$ 325,289.51

Saldos establecidos por la compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2016, sin intereses anuales.

8. Impuestos Fiscales y Retenciones

	2015	2016	Variación
	\$ 181,996.32	\$ 204,086.37	\$ 22,090.05

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la compañía en el orden de \$ 37,331.94, Crédito Tributario Art.41, Art.80 \$45,675.25, 12% IVA exportadores pag.bienes \$ 7,233.77; 12% IVA exportadores pag.servic \$15,109.45 Retenciones en la Fuente 1% \$1,004.50; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 12 \$16,204.30; Cr. Fiscal Retenciones 1% año 12 \$2,498.47; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 13 \$21,515.66; Cr. Fiscal Retenciones 1% año 13 \$2,028.99; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 14 \$20,731.77; \$5,770.78; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 15 \$27,027.61; Cr. Fiscal Retenciones 1% año 15 \$1,953.88, efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2016.

9. Gastos Anticipados

\$ 684.73

Contabiliza el saldo de los anticipos otorgados al 31 de diciembre de 2016, en la Mediterr.Shipping B/L \$484.73, y Valores pagados de más Bznco Pichincha en la cantidad de \$ 200.00.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

10. Inventarios

Cacao corriente	\$ 90,832.24
Cacao Granza	3,625.73
Cacao Negro	27,990.44
Cacao Triturado	11,469.13
Cacao Certificado especial	239,415.05
Materiales	15,508.67
	\$ 388,841.26

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 2016.

11. Propiedades, Planta y Equipos	2015	2016	Variaciones
Terreno	\$ 0.00	\$ 13,320.00	\$ 13,320.00
Muebles y Enseres	7,040.16	7,040.16	0.00
Equipos de computación	12,290.07	12,290.07	0.00
Vehículos	107,298.76	125,298.76	18,000.00
Herramientas y Equipos	129,139.13	129,139.13	0.00
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 255,768.12	\$ 287,088.12	\$ 31,320.00
Depreciación acum.	(187,058.47)	(203,571.67)	(16,513.20)
Total Prop.Planta y Eq.	\$ 68,709.65	\$ 83,516.45	\$ 14,806.80

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.

12. Cuentas por Pagar Clientes no Relacionados

2015	2016	Variación
\$ 501,399.15	\$ 328,386.99	\$(173,012.16)

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

13. Proveedores Relacionados

2015	2016	Variación
\$ 32,654.24	\$ 54,424.59	\$ 21,770.35

Importe de los créditos generados por la comercialización de productos agrícolas (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2016, sin generar intereses anuales

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

14. Otras Provisiones	2015	2016	Variaciones
Jubilación Patronal	\$ 31,710.62	\$ 37,322.30	\$ 5,611.68
Indemnización Laboral	11,615.28	13,997.08	2,381.80
Provisiones Varias	28,796.70	34,546.70	5,750.00
	\$ 72,122.60	\$ 85,866.08	\$ 13,743.48

Contabiliza el saldo de la Jubilación Patronal y Desahucio Laboral al 31 de diciembre de 2016.

15. Retenciones Fiscales por Pagar	2015	2016	Variaciones
1% Retención en la Fuente	\$ 9,951.10	\$ 6,121.76	\$ (3,829.34)
2% Retención en la Fuente	308.64	465.16	156.52
8% Retención en la Fuente	979.65	875.75	(103.90)
10% Retención en la Fuente	75.00	81.00	6.00
20% Retención IVA ser/especiales	6.72	15.68	8.96
100% Impuesto al Valor Agregado	7,613.08	3,954.72	(3,658.36)
Intereses acumulados SRI	0.00	1,858.53	1,858.53
	\$ 18,934.19	\$ 13,372.60	\$ (5,561.59)

Contabiliza el importe correspondiente a los impuestos retenido por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2016, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

16. Obligaciones con el IESS	2015	2016	Variaciones
Aportes Patronales	\$ 1,303.14	\$ 1,297.87	\$ (5.27)
Aportes Individual	514.84	1,099.95	585.11
Fondos de Reserva	644.29	589.30	(54.99)
Préstamos Quirografarios	858.30	1,014.04	155.74
SECAP-IECE	116.87	116.42	(0.45)
	\$ 3,437.44	\$ 4,117.58	\$ 680.14

Contabiliza los correspondientes aportes patronales, individuales y préstamos quirografarios pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

17. Obligaciones con Empleados	2015	2016	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 973.94	\$ 970.00	\$ (3.94)
Décimo Cuarto Sueldo	6,100.00	6,093.80	(6.20)
Vacaciones	8,256.19	5,145.41	(3,110.78)
Bonificaciones	1,373.67	4,313.10	2,939.43
	\$ 16,703.80	\$ 16,522.31	\$ (181.49)

Registra el saldo por los importes de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, pendientes de consignar al IESS al 31 de diciembre de 2016.

18. Impuesto a la Renta por Pagar **\$ 12,289.94**

Saldo del importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse a Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2016.

19. Participación de Trabajadores **\$ 9,858.24**

Representa el 15% de utilidades, pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2016.

20. Otros Proveedores	2015	2016	Variación
	\$ 0.00	\$ 16,321.90	\$ 16,321.90

Contabiliza el saldo por servicios prestados por los proveedores a la compañía en la comercialización de productos (cacao) al 31 de diciembre de 2016.

21. 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 2016.

22. 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 2016 sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

23. 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 2016 sin intereses anuales.

24. 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 2016.

25. La compañía registra la cantidad de \$ 43,573.45 correspondiente a la utilidad neta generada durante el desarrollo de la actividad económica, al 31 de diciembre de 2016.
26. **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
27. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2016.
28. 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.00 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
29. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 incluso, 2016 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
- 30. Hechos Subsecuentes**
 Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de los estados financieros ((20 marzo de 2017), 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.