

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

### *A la Junta General de Accionistas de la Compañía Osella S.A. Informe sobre los estados financieros*

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 2017, 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 muestra 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.



Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

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 2017 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, 24 abril de 2018



**OSELLA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                             |    | <b>ACTIVO</b>          |                        |
|---------------------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| <b>Corriente</b>                            |    | <b>2016</b>            | <b>2017</b>            |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo          | 3  | \$ 1,064,566.94        | 1,333,577.38           |
| Deudores Varios                             | 4  | 432,106.23             | 466,730.54             |
| Cuentas por Cobrar Clientes -Relacionados   | 5  | 17,352.12              | 73,503.07              |
| Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados | 6  | 342,498.10             | 303,543.13             |
| Cuentas por Cobrar Clientes -Exterior       | 7  | 1,653,796.37           | 1,263,521.78           |
| Impuesto Fiscales y Retenciones             | 8  | 204,086.37             | 234,363.48             |
| Gastos Anticipados                          |    | 684.73                 | 0.00                   |
| Inventarios                                 | 9  | 388,841.26             | 662,279.41             |
| <b>Total Activo Corriente</b>               |    | <b>\$ 4,103,932.12</b> | <b>\$ 4,337,518.79</b> |
| <b>Propiedades, Planta y Equipos</b>        |    |                        |                        |
| Terrenos                                    | 10 | \$ 13,320.00           | \$ 13,320.00           |
| Muebles y Enseres                           |    | 7,040.16               | 7,040.16               |
| Equipos de Computación                      |    | 12,290.07              | 12,290.07              |
| Vehículos                                   |    | 125,298.76             | 125,298.76             |
| Herramientas y Equipos                      |    | 129,139.13             | 129,139.13             |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>   |    | <b>\$ 287,088.12</b>   | <b>\$ 287,088.12</b>   |
| Depreciación Acumulada                      |    | -203,571.67            | -211,813.28            |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>  |    | <b>\$ 83,516.45</b>    | <b>\$ 75,274.84</b>    |
| <b>Total Activo</b>                         |    | <b>\$ 4,187,448.57</b> | <b>\$ 4,412,793.63</b> |

Ver notas a los estados financieros.





Econ.Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

**OSELLA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                             |    | <b>PASIVO</b> |                        | <b>2016</b>            | <b>2017</b> |
|---------------------------------------------|----|---------------|------------------------|------------------------|-------------|
| <b>Corriente</b>                            |    |               |                        |                        |             |
| Cuentas por Pagar Clientes no Relacionados  | 11 | \$            | 328,388.99             | 268,094.52             |             |
| Proveedores Relacionados                    | 12 |               | 54,424.59              | 281,209.54             |             |
| Otras Provisiones                           | 13 |               | 85,866.08              | 59,166.85              |             |
| Obligaciones con el IESS                    | 14 |               | 4,117.58               | 2,789.87               |             |
| Obligaciones con Empleados                  | 15 |               | 16,522.31              | 32,366.85              |             |
| Impuesto a la Renta                         | 16 |               | 12,289.94              | 23,335.29              |             |
| Participación de Trabajadores               | 17 |               | 9,858.24               | 18,718.15              |             |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |    |               | <b>\$ 641,070.23</b>   | <b>\$ 683,681.07</b>   |             |
| <b>Largo Plazo</b>                          |    |               |                        |                        |             |
| Documentos por Pagar                        | 18 |               | 419,028.50             | \$ 1,219,028.50        |             |
| Préstamos por Pagar Accionistas             |    |               | 800,000.00             | 0.00                   |             |
| Otros Documentos por Pagar                  | 19 |               | 956,298.61             | 956,298.61             |             |
| <b>Total Pasivo Largo Plazo</b>             |    |               | <b>\$ 2,175,327.11</b> | <b>\$ 2,175,327.11</b> |             |
| <b>Total Pasivo</b>                         |    |               | <b>\$ 2,716,397.34</b> | <b>\$ 2,859,008.18</b> |             |
| <b>Patrimonio</b>                           |    |               |                        |                        |             |
| Capital Suscrito                            | 20 | \$            | 800.00                 | \$ 800.00              |             |
| Reserva de Capital                          |    |               | 433.03                 | 433.03                 |             |
| Reserva Acum. Adop. 1era vez NIFF's         |    |               | 120,824.72             | 120,824.72             |             |
| Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores |    |               | 1,158,907.44           | 1,348,993.48           |             |
| Utilidad del Ejercicio                      | 21 |               | 146,512.59             | 82,734.22              |             |
| <b>Total Patrimonio</b>                     |    |               | <b>\$ 1,427,477.78</b> | <b>\$ 1,553,785.45</b> |             |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>            |    |               | <b>\$ 4,322,799.78</b> | <b>\$ 4,412,793.63</b> |             |

Ver notas a los estados financieros.



**OSELLA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                                              |                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Ventas                                                                       | \$ 9,302,398.24        |
| Otros Ingresos                                                               | 90,574.59              |
|                                                                              | <u>9,392,972.83</u>    |
| Costo de Ventas                                                              | -8,110,386.25          |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                                        | <b>\$ 1,282,586.58</b> |
| <b>Gastos Operacionales:</b>                                                 |                        |
| Gastos Administrativos                                                       | \$ 250,584.41          |
| Gastos Financieros                                                           | 22,351.79              |
| Gastos de Producción                                                         | 684,563.00             |
| Otros Gastos                                                                 | 300.53                 |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>                                            | <b>\$ 1,157,799.73</b> |
| <b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>\$ 124,786.85</b>   |
| 15% Participación de Empleados                                               | \$ (18,718.03)         |
| Utilidad Gravable                                                            | \$ 106,068.82          |
| 22% Impuesto a la Renta                                                      | \$ (23,335.14)         |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                                                | <b>\$ 82,734.22</b>    |

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

|              | CAPITAL<br>PAGADO | RESERVA DE<br>CAPITAL | RESERVA<br>ACUMULADOR. TERA<br>VEZ NIFF's | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO | TOTAL           |
|--------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| Enero 1/2017 | 800.00            | 433.03                | 120.824.72                                | 1.305.420.03             | 43.573.45                 | 1.471.051.23    |
| Utilidad     |                   |                       |                                           |                          | 82.734.22                 | 82.734.22       |
| Ajustes      |                   |                       |                                           | 43.573.45                | -43.573.45                | 0.00            |
| Dic. 31/2017 | \$ 800.00         | \$ 433.03             | \$ 120.824.72                             | \$ 1,348.993.48          | \$ 82.734.22              | \$ 1,553,785.45 |

Ver notas a los estados financieros.



**OSELLA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

**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 \$ 9,350,657.97

**Clases de pagos por actividades de operación:**

Efectivo pagado a proveedores y otros \$ (8,222,288.96)

Impuestos pagados \$ (30,535.14)

**Flujo de Efectivo procedentes (usado) en actividades de operación** \$ 1,097,833.87

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSI** \$ 0.00

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Documentos por pagar de corto plazo \$ (37,065.04)

**Flujo de Efectivo Procedente en Actividad de Financiamiento** \$ (37,065.04)

**EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** \$ 269,010.44

*Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo*

*Incremento (Disminución) Neto sobre el efectivo y equivalentes al efectivo*

*Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo* \$ 1,064,566.94

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** \$ 1,333,577.38





**Osella S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**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.**





Ecom, Cpa, Efraín E. Cepeda Jiménez

**Osella S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**Propiedades, Planta y Equipo**

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

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

**3. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| Caja                | \$ 590.00              |
| Bancos              | 33,291.66              |
| Bancos del Exterior | 1,299,695.72           |
|                     | <b>\$ 1,333,577.38</b> |

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017.

**4. Deudores Varios**

| 2016          | 2017          | Variación    |
|---------------|---------------|--------------|
| \$ 432,106.23 | \$ 466,730.54 | \$ 34,624.31 |

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 2017 sin generar intereses anuales.

**5. Cuentas por Cobrar-Clientes Relac**

| 2016         | 2017         | Variación     |
|--------------|--------------|---------------|
| \$ 17,352.12 | \$ 73,503.07 | \$(56,150.95) |

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017 por los anticipos entregados a proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

**6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Relac**

| 2016          | 2017          | Variación     |
|---------------|---------------|---------------|
| \$ 342,498.10 | \$ 303,543.13 | \$(38,963.97) |

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017 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 2017**

| <b>7. Cuentas por Cobrar Clientes-Exterior</b> | <b>2016</b>            | <b>2017</b>            | <b>Variaciones</b>   |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Blommer S.A.                                   | \$ 119,175.23          | \$ 54,599.13           | \$ (64,576.10)       |
| Agroindustrias unidas de cacao                 | 13,934.93              | 16,397.17              | 2,462.24             |
| Elah Dufors S.P.A. S.A.                        | 1,325,494.21           | 1,054,330.18           | (271,164.03)         |
| General Cocoa                                  | 0.00                   | 1,924.97               | 1,924.97             |
| Jindal drugs limited (GENCO)                   | 4,141.94               | 4,141.94               | 0.00                 |
| Barry S.A.                                     | 0.00                   | 1,025.50               | 1,025.50             |
| Jindal drugs private limited                   | 24,468.45              | 0.00                   | (24,468.45)          |
| Walter Matter                                  | 156,441.84             | 120,963.12             | (35,478.72)          |
| Armajaro Trading Lt. (chocolate Jaltres)       | 10,139.77              | 10,139.77              | 0.00                 |
|                                                | <b>\$ 1,653,796.37</b> | <b>\$ 1,263,521.78</b> | <b>\$ 390,274.59</b> |

Saldos establecidos por la compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2017, sin intereses anuales.

| <b>8. Impuestos Fiscales y Retenciones</b> | <b>2016</b>          | <b>2017</b>          | <b>Variación</b>     |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                            | <b>\$ 204,086.37</b> | <b>\$ 234,363.48</b> | <b>\$ 302,282.11</b> |

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la compañía en el orden de \$ 37,331.94; Crédito Tributario Art.41, Art.80 \$ 7,008.75; 12% IVA exportadores pag.bienes, 6,945.26; 12% IVA exportadores pag.servic \$ 16,059.35; Retenciones en la Fuente 1% \$ 3,806.89; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 2013 \$21,515.66; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 2014 \$ 20,731.77 ; Retenciones en la Fuente 1% año 2014 \$ 5,770.78; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 2015 \$27,027.61; Cr. Fiscal Retenciones 1% año 2015 \$1,953.88, efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2017.

| <b>9. Inventarios</b>      |                      |
|----------------------------|----------------------|
| Cacao corriente            | \$ 181,658.94        |
| Cacao Granza               | 3,625.73             |
| Cacao Negro                | 63,601.18            |
| Cacao Triturado            | 11,010.86            |
| Cacao Certificado especial | 407,535.70           |
| Materiales                 | 4,324.31             |
|                            | <b>\$ 671,756.72</b> |

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 2017.

*Ver notas a los estados financieros.*



**Osella S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

| <b>10. Propiedades, Planta y Equipos</b> | <b>2016</b>         | <b>2017</b>         | <b>Variación</b>  |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Terreno                                  | \$ 13,320.00        | \$ 13,320.00        | 0.00              |
| Muebles y Enseres                        | 7,040.16            | 7,040.16            | 0.00              |
| Equipos de computación                   | 12,290.07           | 12,290.07           | 0.00              |
| Vehículos                                | 125,298.76          | 125,298.76          | 0.00              |
| Herramientas y Equipos                   | 129,139.13          | 129,139.13          | 0.00              |
| Total Prop.Planta y Equipo               | \$ 287,088.72       | \$ 287,088.12       | \$ 0.00           |
| Depreciación acum.                       | (203,571.67)        | (211,813.28)        | 8,241.61          |
| <b>Total Prop.Planta y Eq.</b>           | <b>\$ 83,516.45</b> | <b>\$ 75,274.84</b> | <b>\$8,241.61</b> |

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.

| <b>11. Cuentas por Pagar Clientes no Relac.</b> | <b>2016</b>   | <b>2017</b>   | <b>Variación</b> |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                 | \$ 328,386.99 | \$ 266,094.52 | \$ (62,292.47)   |

Registra el saldo de los créditos otorgados a la compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2017, sin intereses.

| <b>12. Proveedores Relacionados</b> | <b>2016</b>  | <b>2017</b>   | <b>Variación</b> |
|-------------------------------------|--------------|---------------|------------------|
|                                     | \$ 54,424.59 | \$ 281,209.54 | \$ 226,784.95    |

Contabiliza los créditos generados por la comercialización de productos agrícolas (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2017, sin generar intereses anuales.

| <b>13. Otras Provisiones</b> | <b>2016</b>         | <b>2017</b>           | <b>Variación</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Jubilación Patronal          | \$ 37,322.30        | \$ 43,269.65          | \$ 5,947.35      |
| Indemnización Laboral        | 13,997.08           | 15,897.20             | 1,900.12         |
| Provisiones Varias           | 34,546.70           | 0.00                  | (34,546.70)      |
| <b>\$ 85,866.08</b>          | <b>\$ 59,166.85</b> | <b>\$ (26,699.23)</b> |                  |

Contabiliza el saldo de la Jubilación Patronal y Desahucio Laboral al 31 de diciembre de 2017.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Osella S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017**



Ecom.Cpa.Efraín E. Cepeda Jiménez

Contabiliza el importe correspondiente a los impuestos retenido por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2017, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

| <b>14. Obligaciones con el IESS</b> | <b>2016</b>        | <b>2017</b>        | <b>Variación</b>     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Aportes Patronales                  | \$ 1,297.87        | \$ 1,440.17        | \$ 14.27             |
| Aportes Individual                  | 1,099.95           | 1,220.54           | 120.59               |
| Fondos de Reserva                   | 589.30             | 0.00               | (589.30)             |
| Préstamos Quirografarios            | 1,014.04           | 0.00               | (1,014.04)           |
| SECAP-IECE                          | 116.42             | 129.16             | 12.74                |
|                                     | <b>\$ 4,117.58</b> | <b>\$ 2,789.87</b> | <b>\$ (1,327.71)</b> |

Contabiliza los correspondientes aportes patronales, individuales y préstamos quirografarios pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2017.

| <b>15. Obligaciones con Empleados</b> | <b>2016</b>        | <b>2017</b>         | <b>Variaciones</b>  |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Décimo Tercer Sueldo                  | \$ 970.00          | \$ 1,039.59         | \$ 69.59            |
| Décimo Cuarto Sueldo                  | 6,093.80           | 6,308.09            | 214.29              |
| IESS 9.41%                            | 0.00               | 10,098.42           | 10,098.42           |
| Vacaciones                            | 5,145.41           | 7,460.09            | 2,314.68            |
| Bonificaciones                        | 4,313.10           | 7,459.66            | 3,146.56            |
|                                       | <b>\$16,522.31</b> | <b>\$ 32,365.85</b> | <b>\$ 15,843.54</b> |

Contabiliza el saldo por los importes de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, pendientes de consignar al IESS al 31 de diciembre de 2017.

|                                          |                     |
|------------------------------------------|---------------------|
| <b>16. Impuesto a la Renta por Pagar</b> | <b>\$ 23,335.29</b> |
|------------------------------------------|---------------------|

Saldo del importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse a Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2017.

|                                          |                     |
|------------------------------------------|---------------------|
| <b>17. Participación de Trabajadores</b> | <b>\$ 18,718.15</b> |
|------------------------------------------|---------------------|

Representa el 15% de utilidades, pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2017.

|                                     |                        |
|-------------------------------------|------------------------|
| <b>18. Documentos por Pagar L/P</b> | <b>\$ 1,219,028.50</b> |
|-------------------------------------|------------------------|

Importe de los créditos generados en la comercialización de productos agrícola (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2017.

*Ver notas a los estados financieros.*





**Osella S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**19. Otros Documentos por Pagar**

**\$ 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 2017, sin intereses anuales.*

**20. 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 2017.*

**21.** *La compañía registra la cantidad de \$ 82,734.22 correspondiente a la utilidad neta generada durante el desarrollo de la actividad económica, al 31 de diciembre de 2017.*

**22. 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*

**23.** *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2017.*

**24.** *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.*

**25.** *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 incluso, 2017 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*

**26. Hechos Subsecuentes**

*Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de presentación de los estados financieros ((24 abril 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.**