

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 2018, 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 auditoria 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 auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada, la misma que sirve como base para proporcionar una opinión de auditoria.

Párrafo de Énfasis

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no cumplió con lo establecido en las Normas, relacionado con el cálculo de las alícuotas correspondientes a la Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio.

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 2018 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, 25 marzo de 2019



OSELLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO			
Corriente		2018	2017
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	\$ 1.559.897,92	1.333.577,38
Deudores Varios	4	661.719,65	466.730,54
Cuentas por Cobrar Clientes -Relacionados	5	58.096,11	73.503,07
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	6	310.799,32	303.543,13
Cuentas por Cobrar Clientes -Exterior	7	1.000.443,28	1.263.521,78
Cuentas por Cobrar Empleados Administ	8	28.940,09	0,00
Impuesto Fiscales y Retenciones	9	175.467,70	234.363,48
Gastos Anticipados	10	2.359,69	0,00
Proyecto Cacao	11	19.443,00	0,00
Inventarios	12	567.561,74	662.279,41
Total Activo Corriente		\$ 4.384.728,50	\$ 4.337.518,79
Propiedades, Planta y Equipos	13		
Terrenos		\$ 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		120.478,95	125.298,76
Herramientas y Equipos		138.834,85	129.139,13
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 291.964,03	287.088,12
Depreciación Acumulada		-202.834,35	-211.813,28
Total Propiedades, Planta y Equipos		\$ 89.129,68	75.274,84
Total Activo		\$ 4.473.858,18	4.412.793,63

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PASIVO		2018	2017
Corriente			
Cuentas por Pagar Clientes no Relacionados	14	125.848,52	266.094,52
Cuentas por Pagar Inst Financieras	15	1.119,55	0,00
Proveedores Relacionados	16	345.714,36	281.209,54
Retenciones Fiscales Por Pagar	17	8.605,72	0,00
Otras Provisiones	18	106.703,55	59.166,85
Intereses Acumulados Por Pagar SRI	19	4.515,33	0,00
Retenciones 100% IVA	20	3.881,33	0,00
Obligaciones con el IESS	21	4.977,14	2.789,87
Obligaciones con Empleados	22	25.859,76	32.366,85
Impuesto a la Renta	23	24.973,08	23.335,29
Participación de Trabajadores	24	17.628,05	18.718,15
Total Pasivo Corriente		\$ 669.826,39	\$ 683.681,07
Largo Plazo			
Documentos por Pagar	25	1.219.028,50	\$ 1.219.028,50
Otros Documentos por Pagar	26	956.298,61	956.298,61
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 2.175.327,11	\$ 2.175.327,11
Total Pasivo		\$ 2.845.153,50	\$ 2.859.008,18
Patrimonio			
Capital Suscrito	27	\$ 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		1.431.727,70	1.348.993,48
Utilidad del Ejercicio	28	74.919,23	82.734,22
Total Patrimonio		1.628.704,68	1.553.785,45
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.473.858,18	\$ 4.412.793,63

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ventas	\$ 11.377.416,02
Otros Ingresos	53.977,47
	<u>11.431.393,49</u>
Costo de Ventas	-10.018.643,92
Utilidad Bruta	\$ 1.412.749,57
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 216.802,88
Gastos Financieros	7.486,66
Gastos de Producción	1.070.840,97
Otros Gastos	98,70
Total Gastos Operacionales	\$ 1.295.229,21
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 117.520,36
15% Participación de Empleados	\$ (17.628,05)
Utilidad Gravable	\$ 99.892,31
Impuesto a la Renta	-24.973,08
Utilidad del Ejercicio	\$ 74.919,23

Ver notas a los estados financieros.

OSELLA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	CAPITAL PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA ACUM. ADOP. 1ERA, VEZ NIFF'S	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2017	800,00	433,03	120.824,72	1.348.993,48	82.734,22	1.553.785,45
Utilidad					74.919,23	74.919,23
Ajustes				82.734,22	-82.734,22	0,00
Dic. 31/2018	\$ 800,00	\$ 433,03	\$ 120.824,72	\$ 1.431.727,70	\$ 74.919,23	\$ 1.628.704,68

Ver notas a los estados financieros.





OSELLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2018

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	\$ 11,377.416.02
-------------------------------	------------------

Clases de pagos por actividades de operación:

Efectivo pagado a proveedores y otros	\$ (11,088.736.74)
---------------------------------------	----------------------

Impuestos pagados	\$ (21,422.60)
-------------------	------------------

Flujo de Efectivo procedentes (usado) en actividades de operación	\$ 267,256.68
--	----------------------

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversión de Propiedad Planta y Equipo	(9695.91)
--	-------------

Flujo de Efectivo Procedente en Actividad de Inversión	\$ (9,695.91)
---	------------------------

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Documentos por pagar de corto plazo	\$ (31,240.21)
-------------------------------------	------------------

Flujo de Efectivo Procedente en Actividad de Financiamiento	\$ (31,240.21)
--	-------------------------

EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 226,320.54
--	----------------------

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.

	\$ 1,333,577.38
--	------------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 1,559,897.92
--	------------------------



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

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.

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%

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Caja	\$ 490.00
Bancos	115,378.64
Bancos del Exterior	1,444,029.28
	\$ 1,559,897.92

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018.

4. Deudores Varios

2018	2017	Variación
\$ 661,719.65	\$ 466,730.54	\$ 194,989.11

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 2018 sin generar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes Relac

2018	2017	Variación
\$ 58,096.11	\$ 73,503.07	\$(15,406.96)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, por los anticipos entregados a proveedores por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Relac

2018	2017	Variación
\$ 310,799.32	\$ 303,543.13	\$ 7,256.19

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, por los anticipos entregados a proveedores, por la venta de productos terminados (cacao), sin generar intereses anuales.

7. Cuentas por Cobrar Clientes-Exterior

	2018	2017	Variaciones
Blommer S.A.	\$ 162,714.88	\$ 54,599.13	\$ 108,115.75
Agroindustrias unidas de cacao	14,145.80	16,397.17	(2,251.37)
Elah Dufors S.P.A. S.A.	790,437.62	1,054,330.18	(263,892.56)
General Cocoa	1,924.97	1,924.97	0.00
Jindql drugs limited (GENCO)	4,141.94	4,141.94	0.00
Barry S.A.	0.00	1,025.50	(1,025.50)
Walter Matter	16,938.30	120,963.12	(104,024.82)
Armajaro Trading Lt./chocolate Jalisco)	10,139.77	10,139.77	0.00
	\$ 1,000,443.28	\$ 1,263,521.78	\$(236,078.50)

Saldos establecidos por la compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2018, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

8. Cuentas Por Cobrar Empleados Administrativos **\$ 28,940.09**

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, por préstamos otorgado al personal administrativo, que no generan intereses anuales.

9. Impuestos Fiscales y Retenciones	2018	2017	Variación
	\$ 175,467.70	\$ 234,368.48	\$(58,900.78)

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la compañía en el orden de \$ 64,066.50, Crédito Tributario Art.41, Art.80 \$ 1,042.93, 12% IVA exportadores pag.bienes , 2,571.08; 12% IVA exportadores pag.servic \$ 12,776.56, Retenciones en la Fuente 1% \$ 3,806.89; Cr.Fiscal Export IVA 12% cobrado año 2013 \$2,509.50; ; Cr.Fiscal Export IVA 12% cobrado año 2014 \$6,153.68; Cr.Fiscal Export IVA 12% cobrado año 2015 \$6,486.64; ; Cr.Fiscal Export IVA 12% cobrado año 2016 \$6,874.61; Cr.Fiscal Export IVA 12% año 2017 \$ 9,401.90 ; Retenciones en la Fuente 1% año 2017 \$ 3,806.89; Cr. Fiscal por anticipo año 2017 \$53,997.71; ; Créditos desmaterializadas SI devueltos \$5,779.70; efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2018.

10. Gastos Anticipados **\$ 2,359.69**

Revela el saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, proveniente de varios gastos anticipados en la actividad desarrollada por la empresa.

11. Proyecto Cacao **\$ 19,443.00**

Registra el saldo conciliado establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2018, correspondiente a las diferentes actividades realizadas para llevar a cabo el Proyecto Cacao.

12. Inventarios	
Cacao corriente	\$ 120,298.53
Cacao Negro	45,070.07
Cacao Certificado (utz)	315,286.30
Cacao Nacional	58,657.00
Cacao Mescado	20,392.76
Materiales	7,857.08
	\$ 567,561.74

Contabiliza la existencia del saldo del inventario conformado por: cacao de naturaleza corriente, negro, certificado, nacional, mescado y suministros en general, al 31 de diciembre de 2018.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

13. Propiedades, Planta y Equipos	2018	2017	Variación
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	120,478.95	125,298.76	(4,819.81)
Herramientas y Equipos	<u>138,834.85</u>	<u>129,139.13</u>	<u>9,695.72</u>
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 291,964.03	\$ 287,088.12	\$ 4,875.91
Depreciación acum.	<u>(202,834.35)</u>	<u>(211,813.28)</u>	<u>8,978.93</u>
Total Prop.Planta y Eq.	\$ 89,129.68	\$ 75,274.84	\$13,854.84

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. Cuentas por Pagar Clientes no Relac.	2018	2017	Variación
	\$ 125,848.52	\$ 266,094.52	\$ (140,246.00)

Registra el saldo de créditos otorgados a la compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2018, sin intereses.

15. Cuentas por Pagar Inst. Financieras	\$ 1,119.55
--	--------------------

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, pendiente de liquidar con Bco. Guayaquil.

16. Proveedores Relacionados	2018	2017	Variación
	\$ 345,714.36	\$ 281,209.54	\$ (64,504.82)

Contabiliza los créditos generados por la comercialización de productos agrícolas (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2018, sin generar intereses anuales.

17. Retenciones Fiscales por Pagar	\$ 8,605.72
---	--------------------

Saldo conciliado establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2018, correspondiente a las retenciones de Iva 1%, 2%, 8%, 10%, pendientes de liquidar al SRI.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

18. Otras Provisiones	2018	2017	Variación
Jubilación Patronal	\$ 43,269.65	\$ 43,269.65	\$ 0.00
Indemnización Laboral	15,897.20	15,897.20	0.00
Provisiones Varias	47,536.70	0.00	47,546.70
	\$ 106,703.55	\$ 59,166.85	\$ 47,536.70

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2018, correspondientes a varias provisiones pendientes de liquidar.

19. Intereses Acumulados por Pagar al SRI **\$ 4,515.33**

Contabiliza el importe correspondiente al convenio suscrito con el SRI, por concepto de anticipos pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2018.

20. Retenciones 100% IVA **\$ 3,881.33**

Revela el importe correspondiente a los impuestos retenido por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2018, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna.

21. Obligaciones con el IESS	2018	2017	Variación
Aportes Patronales	\$ 1,467.94	\$ 1,440.17	\$ 27.77
Aportes Individual	1,244.10	1,220.54	23.56
Fondos de Reserva	528.56	0.00	528.56
Préstamos Quirografarios	1,380.11	0.00	1,380.11
Prestamos Hipotecarios	224.80	0.00	224.80
SECAP-IECE	131.63	129.16	2.47
	\$ 4,977.14	\$ 2,789.87	\$ (2,187.27)

Contabiliza los saldos correspondientes a: aportes patronales, individuales y préstamos quirografarios pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2018.

22. Obligaciones con Empleados	2018	2017	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 1,097.11	\$ 1,039.59	\$ 57.52
Décimo Cuarto Sueldo	5,862.08	6,308.09	(446.01)
IESS 9,41%	0.00	10,098.42	(10,098.42)
Vacaciones	8,270.80	7,460.09	810.71
Bonificaciones	10,629.77	7,459.66	3,170.11
	\$ 25,859.76	\$ 32,365.85	\$ (6,506.09)

Contabiliza el saldo por los importes de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, bonificaciones, pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2018.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

23. Impuesto a la Renta por Pagar **\$ 24,973.08**

Saldo del importe del Impuesto a la Renta, pendiente de consignarse a Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2018.

24. Participación de Trabajadores **\$ 17,628.05**

Representa el 15% de utilidades, pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2018.

25. Documentos por Pagar L/P **\$ 1,219,028.50**

Importe de créditos generados en la comercialización de productos agrícola (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2018.

26. Otros Documentos por Pagar L/P **\$ 956,298.61**

Revela el saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, correspondiente a préstamos otorgados a la empresa por su principal para incremento de capital de trabajo, sin generar 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 2018.

28. La compañía registra la cantidad de \$ 74,919.23 correspondiente a la utilidad neta generada durante el desarrollo de la actividad económica, al 31 de diciembre de 2018.

29. Reserva Legal.- Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito y pagado 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 2018.

Ver notas a los estados financieros.



Osella S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

31. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, el objeto social es importación, exportación, distribución, compra, venta comercialización de producto 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.
32. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 incluso, 2018 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
33. **Hechos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de los estados (25 marzo de 2019), en adición a las notas explicativas, no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, financieros hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.