OSELLA S.A.
NOTAS EXPLICATIVA
ESTADO FINANCIERO
Al 31 de Diciembre 2017

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 01 de Diciembre de 1994, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a las Actividades de Explotación Agrícolas en todas sus fases.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:
a. Monto de activos inferiores a 4 millones
b. Ventas brutas de hasta 5 millones
c. Tengan menos de 200 trabajadores

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición fue el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF fueron los terminados al 31 de diciembre del 2012.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Propiedades

Las propiedades, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de su vida útil.

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias. El costo revalorizado de los terrenos fue considerado como costo atribuido en el período de transición a las NIIF para las PYMES.

f. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

g. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

h. Impuesto a la Renta Causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas

SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

i. ***Reserva legal***

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dará sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

j. ***Ingresos de actividades ordinarias***

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

k. ***Gastos***

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

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	*33,291.66*
Bancos del Exterior	*1,299,695.72*
	1.333,577.38
	==========

OSELLA S.A.
NOTAS EXPLICATIVA
ESTADO FINANCIERO
Al 31 de Diciembre 2017

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

4. Deudores Varios	***2016***	***2017***	***Variación***
	432,106.23	***457,230.81***	***25,124.58***

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	***15,406.96***	***(1,945.16)***

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

6. Cuentas por Cobrar-Clientes No Relac	***2016***	***2017***	***Variación***
	342,498.10	***361,543.84***	***19,045.74***

Saldo al 31 de diciembre de 2017 por los anticipos entregados a proveedores, por la venta de productos terminados (cacao),

7. Cuentas por Cobrar Clientes-Exterior	***2016***	***2017***	***Variaciones***
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*
Jindql drugs limited (GENCO)	*4,141.94*	*4,141.94*	*0.00*
Barry S.A.	*0.00*	*1,025.50*	*1,025.50*
Jindql 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 Jalisco)	*10,139.77*	*10,139.77*	*0.00*
	1,653,796.37	***1,263,521.78***	***390,274.59***

Saldos por cobrar por las exportaciones de productos des (cacao), al 31 de diciembre de 2017,

8. Impuestos Fiscales y Retenciones	***2016***	***2017***	***Variación***
	204,086.37	***234,368.48***	***302,282.11***

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

Retenciones1% año 2015 1,953.88, efectuada a la compañía proveniente de la exportaciones de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2017.

9. Gastos Anticipados **90.40**

Saldo de los anticipos otorgados al 31 de diciembre de 2017 a la empresa Cotecom S.A.

10. Inventarios

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
	671,756.72

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.

11. Propiedades, Planta y Equipos	**2016**	**2017**	**Variaciones**
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
Total Prop.Planta y Eq.	**83,516.45**	**75,274.84**	**8,241.61**

Propiedades, Planta y Equipo: están se carga al gasto. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones, 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 Relac.	**2016**	**2017**	**Variación**
	328,386.99	**281,486.15**	**(46,900.84)**

Saldo de los créditos otorgados a la compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2017.

13. saldo Financieros **650.22**

Importe del la conciliación por el Banco de Guayaquil, al 31 de diciembre de 2017.

14. Proveedores Relacionados	***2016***	***2017***	***Variación***
	54,424.59	***152,753.32***	***98,328.73***

anticipo a clientes por la entrega de productos agrícolas (cacao), al 31 de diciembre de 2017,

15. Otras Provisiones	***2016***	***2017***	***Variaciones***
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*	*41,630.70*	*7,084.00*
	85,866.08	***100,797.55***	***14,931.47***

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

16. Intereses con el sri por Pagar	***4,090.85***

Saldo en las exportaciones por las retenciones del 100% del Impuesto al Valor Agregado al 31 de diciembre de 2017.

17. Retenciones Fiscales por Pagar	***2016***	***2017***	***Variaciones***
1% Retención en la Fuente	*6,121.76*	*5,670.03*	*(451.73)*
2% Retención en la Fuente	*465.16*	*341.81*	*(123.35)*
8% Retención en la Fuente	*875.75*	*1,355.68*	*479.93*
10% Retención en la Fuente	*81.00*	*121.00*	*40.00*
20% Retención IVA ser/especiales	*479.93*	*0.00*	*(479.93)*
100% Impuesto al Valor Agregado	*3,954.72*	*3,359.26*	*(595.46)*
Intereses acumulados SRI	*1,858.53*	*4,090.85*	*2,232.32*
	13,836.85	***14,938.63***	***1,101.78***

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

18. Obligaciones con el IESS	***2016***	***2017***	***Variaciones***
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*	*655.77*	*66.47*
Préstamos Quirografarios	*1,014.04*	*1,656.10*	*642.06*
SECAP-IECE	*116.42*	*129.16*	*12.74*
	4,117.58	***5,101.74***	***984.16***

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

OSELLA S.A.
NOTAS EXPLICATIVA
ESTADO FINANCIERO
Al 31 de Diciembre 2017

19. Obligaciones con Empleados	**2016**	**2017**	**Variaciones**
Décimo Tercer Sueldo	970.00	1,039.59	69.59
Décimo Cuarto Sueldo	6,093.80	6,308.09	214.29
Vacaciones	5,145.41	7,460.09	2,314.68
Bonificaciones	4,313.10	7,459.66	3,146.56
	16,522.31	**22,267.43**	**5,745.12**

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

20. Impuesto a la Renta por Pagar **23,335.29**

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

21. Participación de Trabajadores **$ 18,718.15**

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

22. Otros Proveedores	**2016**	**2017**	**Variación**
	16,321.90	**63,610.17**	**47,288.27**

Importe del saldo por servicios prestados por los proveedores a la compañía en la comercialización de productos (cacao) al 31 de diciembre de 2017.

23. Documentos por Pagar L/P **1,219,028.50**

Saldo de los principales para la comercialización de productos agrícolas (cacao), 31 de diciembre de 2017.

24. Otros Documentos por Pagar L/P **956,298.61**

Saldo de los préstamo de los principales como capital de trabajo Cacao al 31 de diciembre del 2017

25. 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.

26. 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.

OSELLA S.A.
NOTAS EXPLICATIVA
ESTADO FINANCIERO
Al 31 de Diciembre 2017

27. ***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.*

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

29. *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.*