

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jarama
Societario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 1203
draefra_cepeda13@hotmail.com

OSELLA S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2009

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambio en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

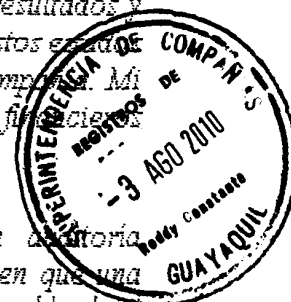
USD\$ Dólares



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía OSELLA S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía "Osella" S.A. al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados y cambio en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. La Compañía no elaboró el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2009. La presentación del estado de flujos de efectivo, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad vigentes.
- D. La Compañía no confirmó saldos de cuentas y documentos por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 327,584.72, clientes del exterior por \$1,139,076.51. Además, no registra la provisión de cuentas incobrables.
- E. No registra la provisión de la jubilación patronal consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo, para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años.





F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C,D,E, 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 de 2009, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Cpa Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, julio 14 de 2010





OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO

Corriente

Caja y Bancos	2	\$	803.516,61
Inversiones Temporales	3		106.224,12
Cuentas por Cobrar Clientes	4		327.584,72
Cuentas por Cobrar Exterior	5		1.139.075,51
Deudores Varios	6		168.890,29
Préstamos a Accionistas	7		51.661,97
Impuesto Anticipado a la Renta	8		63.569,03
Inventarios	9		229.372,52
Total Activo Corriente		\$	2.889.894,77

Fijo

	10		
Muebles y Enseres		\$	7.040,00
Vehículos			199.054,99
Herramientas y Equipos			25.320,45
Total Activo Fijo		\$	231.415,44
Depreciación			-152.417,97
Total Activo Fijo Neto		\$	78.997,47

Total del Activo		\$	2.968.892,24
-------------------------	--	-----------	---------------------

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVO

Corriente			
Cuentas por Pagar	11	\$	48.046,97
Sobregiro Bancario	12		140.427,82
Proveedores de Servicios	13		106.132,19
Proveedores	14		493.500,19
Retenciones por Pagar	15		17.240,95
Provisiones por Pagar	16		44.615,42
Obligaciones IESS	17		961,75
Obligaciones con Empleados	18		6.299,67
Impuesto a la Renta	19		63.205,17
Total Pasivo Corriente		\$	920.430,13
Largo Plazo			
Préstamos de Accionistas	20		800.000,00
Obligaciones Bancarias	21		16.987,43
Documentos por Pagar LP	22	\$	630.788,82
Total Pasivo Largo Plazo		\$	1.447.776,25
Total Pasivo			2.368.206,38
Patrimonio			
Capital Suscrito	23	\$	800,00
Reserva de Capital			433,03
Utilidades Acumuladas por Pagar			409.837,32
Utilidad del Ejercicio	24		189.615,51
Total Patrimonio		\$	600.685,86
Total Pasivo y Patrimonio		\$	2.968.892,24

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	11	\$ 48.046,97
Sobregiro Bancario	12	140.427,82
Proveedores de Servicios	13	106.132,19
Proveedores	14	493.500,19
Retenciones por Pagar	15	17.240,95
Provisiones por Pagar	16	44.615,42
Obligaciones IESS	17	961,75
Obligaciones con Empleados	18	6.299,67
Impuesto a la Renta	19	63.205,17
Total Pasivo Corriente		\$ 920.430,13
Largo Plazo		
Préstamos de Accionistas	20	800.000,00
Obligaciones Bancarias	21	16.987,43
Documentos por Pagar LP	22	\$ 630.788,82
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 1.447.776,25
Total Pasivo		2.368.206,38
Patrimonio		
Capital Suscrito	23	\$ 800,00
Reserva de Capital		433,03
Utilidades Acumuladas por Pagar		409.837,32
Utilidad del Ejercicio	24	189.615,51
Total Patrimonio		\$ 600.685,86
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.968.892,24

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Ingresos por Exportaciones	\$ 12.836.477,29
Ingresos por Ventas Locales	256.577,70
Ingresos por Ventas 12%	1.736,96
Ingresos varios	190.863,51
	<u>13.285.655,46</u>
Costo de Ventas	-12.260.745,68
Utilidad Bruta	\$ 1.024.909,78
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 138.501,56
Gastos Financieros	99.264,94
Gastos de Producción	489.707,18
Total Gastos Operacionales	\$ 727.473,68
Utilidad antes de Participación Empleados	\$ 297.436,10
25% Impuesto a la Renta	
15% Participación Empleados	-44.615,41
	<u>252.820,68</u>
25% Impuesto a la Renta	\$ -63.205,17
Utilidad Líquida	\$ 189.615,51

Ver notas a los estados financieros.

OSELLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL PAGADO	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2009	800,00	283.250,20	433,03	126.587,12	411.070,35
Utilidad del Ejercicio				189.615,51	189.615,51
Ajustes		126.587,12		-126.587,12	0,00
Dic. 31/2009	<u>\$ 800,00</u>	<u>\$ 409.837,32</u>	<u>\$ 433,03</u>	<u>\$ 189.615,51</u>	<u>\$ 600.685,86</u>

Ver notas a los estados financieros.

Dr. Ciro Espinoza E. Cepeda Jimenez




OSELLA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

1. Políticas Contables más Significativas

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).

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el (USD) dólar de los Estados Unidos de América conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

2. Caja y Bancos

Caja	\$ 12,915.00
Bancos Locales	200,300.46
Bancos del Exterior	590,301.15
	\$ 803,516.61

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

3. Inversiones Temporales

\$ 106,224.12

Registra el saldo generado por los depósitos efectuados en numerarios a la orden del "Title (Royal Bank)", en la ciudad de Miami, Estados Unidos de América, para la construcción de un inmueble.

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

4. Cuentas por Cobrar Clientes	2008	2009	Variación
	\$ 250,408.57	\$ 327,584.72	\$ 77,176.15

Contabiliza el saldo establecido por la Compañía de los créditos otorgados a clientes generados por la comercialización de productos agrícolas que no generan intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar Exterior	2008	2009	Variaciones
Blommer S.A.	\$ 135,946.74	\$ 251,884.21	\$ 115,937.47
Olam Europe Ltda./Américas	0.00	2,407.88	2,407.88
C.A.Nacional de Chocolate ANCO	0.00	1,465.48	1,465.48
Elah Dufors S.P.A. S.A.	59,947.20	767,074.38	707,127.18
General Cocoa	1,453.72	4,117.32	2,663.60
Walter Matter	240,338.32	100,671.28	(139,667.04)
Armajaro Trading Lt./chocolate Jalisco)	0.00	11,455.96	11,455.96
Amsa México S.A.	1,936.04	0.00	(1,936.04)
	\$ 439,622.02	\$ 1,139,076.51	\$ 699,454.49

Saldos establecidos por la Compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2009, sin intereses anuales.

6. Deudores Varios	2008	2009	Variaciones
	\$ 225,308.76	\$ 168,890.29	\$ 87,037.01

Contabiliza el importe de los préstamos establecidos por la Compañía a empleados, a la firma Dental Market, a la empresas Paniri, etc., al 31 de diciembre de 2009 sin generar intereses anuales.

7. Préstamos a Accionistas	2008	2009	Variación
	\$ 31,573.17	\$ 51,661.97	\$ 20,088.80

Registra el saldo de los préstamos concedidos a Carla Andrade Pineda \$27,820.07, Jacinto Andrade Pineda \$ 20,088.80, Rosa Pineda de Andrade \$ 2,630.00 y Cecilia Andrade Pineda \$1,123.10, sin devengar intereses anuales.

Ver notas a los estados terminados.



OSELLA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

8. Impuesto Anticipado a la Renta	2008	2009	Variación
	\$ 17,122.56	\$ 63,569.03	\$ 46,446.47

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la Compañía en el orden de \$ 61,780.00 y retenciones en la fuente 1% \$ 1,789.03, efectuada a la Compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas.

9. Inventarios

Cacao	\$ 212,697.46
Materiales	16,675.06
	\$ 229,372.52

Contabiliza el saldo del stock de inventario conformado por cacao de naturaleza natural, granza, negro, triturado y suministros en general.

10. Activo Fijo	2008	2009	Variaciones
Muebles y Enseres	\$ 6,354.75	\$ 7,040.00	\$ 685.25
Equipos Xerox	610.46	0.00	0.00
Vehículos	148,949.26	199,054.99	50,105.73
Herramientas y Equipos	18,758.28	25,320.45	6,562.17
Total Activo Fijo	\$ 174,672.75	\$ 231,415.44	\$ 56,742.69
Depreciación acum.	113,448.99	152,417.97	38,968.98
Total Activo Fijo Neto	\$ 61,223.76	\$ 78,997.47	\$ 17,773.71

Las erogaciones monetarias generadas para atender el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos se ha registrado en cuentas de resultados, las mejoras se capitalizan.

11. Cuentas por Pagar	\$ 48,046.97
------------------------------	---------------------

Importe que representa los créditos otorgados a la Compañía en especies (cacao) al 31 de diciembre de 2009, sin intereses anuales.

12. Sobregiro Bancario	\$ 140,427.82
-------------------------------	----------------------

Contabiliza el saldo que mantiene con el Banco del Pacífico proveniente de la emisión de cheques a proveedores de productos (cacao) no efectivados al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

13. Proveedores de Servicios **\$ 106,132.19**

Registra el saldo de los créditos otorgados a la Compañía por proveedores de suministros, materiales, servicios etc., sin generar intereses anuales al 31 de diciembre de 2009.

14. Proveedores

J.A. Robles Ch. (orgánico)	\$ 198,012.15
Comercial Andrade (La roma)	77,813.48
Covedeca Hacienda	105,993.94
Jacinto Andrade R.	94,401.68
Paniris S.A.	17,278.94
	\$ 493,500.19

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la Compañía por proveedores en la compra de productos agrícolas, sin intereses anuales.

15. Retenciones por Pagar	2008	2009	Variaciones
Retención en la Fuente 100% IVA	\$ 147.60	\$ 730.47	\$ 582.87
Retención en la Fuente 30% IVA	0.00	109.29	109.29
Retención en la Fuente 70% IVA	10.53	0.00	(10.53)
Retención en la Fuente 8%	52.00	234.40	182.40
Retención en la Fuente 1%	27.78	15,681.27	15,653.49
Retención en la Fuente 2%	33.75	325.52	291.77
Rendimiento financiero	160.00	160.00	00
	\$ 431.66	\$ 17,240.95	\$ 16,843.04

Contabiliza las retenciones efectuadas por la Compañía, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

16. Provisiones por Pagar	2008	2009	Variación
	\$ 29,785.21	\$ 44,615.42	\$ 14,830.21

Registra el 15% de participación a los trabajadores pendiente de su distribución al 31 de diciembre de 2009, consagrado en el Art. 97 del Código del Trabajo.

17. Obligaciones con el IEES	2008	2009	Variaciones
Aporte Individual	\$ 275.83	\$ 363.49	\$ 87.66
Aporte Patronal	372.42	428.21	55.79
Aporte SECAP-IECE	33.41	41.27	7.86
Préstamos quirografarios	55.39	128.78	73.39
	\$ 737.05	\$ 961.75	\$ 224.70

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

18. Obligaciones con Empleados	2008	2009	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 245.83	\$ 318.59	\$ 72.76
Décimo Cuarto Sueldo	1,160.95	2,420.00	1,259.05
Vacaciones	1,035.58	2,118.13	1,082.55
Fondo de Reserva	1,023.20	1,442.95	419.75
	\$ 3,465.56	\$ 6,299.67	\$ 2,834.11

	2008	2009	Variación
19. Impuesto a la Renta	\$ 42,195.71	\$ 63,205.17	\$ 21,009.46

Registra el saldo establecido por la Compañía, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas.

20. Préstamos de Accionistas	2008	2009	Variación
	\$ 831,890.75	\$ 800,000.00	\$ 31,890.75

Presenta el saldo proveniente del préstamo otorgado a la Compañía por sus principales para incremento del capital de trabajo, interés 1% mensual.

21. Obligaciones Bancarias	\$ 16,987.43
-----------------------------------	---------------------

Saldo del préstamo otorgado por el Banco Bolivariano a largo plazo, utilizado en la adquisición de un vehículo marca "Veracruz" modelo año 2008.

22. Documentos por Pagar a L/P	\$ 630,788.82
---------------------------------------	----------------------

Registra el saldo de las utilidades acumuladas de los accionistas correspondientes a ejercicio contables de 2004, 2005, 2006 y 2007, pendientes de distribución al 31 de diciembre de 2009.

23. 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 2009.

24. La Compañía registra la cantidad de \$ 189,615.51 correspondiente a la utilidad líquida generada durante el desarrollo de la actividad económica, al 31 de diciembre de 2009.

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

25. Utilidad

a) 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.

26. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2009.

27. 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.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

28. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 incluso, 2009 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

29. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de los estados financieros (julio 14 de 2010), 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.