

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 del año 2000 y los correspondientes estados de resultados y evolución del patrimonio de los accionistas al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia 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. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, 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 importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.*
- C. De acuerdo a lo que se expresa en la Nota 1), los estados financieros mencionados han sido elaborados conforme con Normas Ecuatorianas de Contabilidad en vigencia.*
- D. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2000 no presencie la toma del inventario físico que contabiliza la cantidad de \$ 64.008,17, en vista de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado (mes de febrero del año 2002).*
- E. La Compañía no puso a disposición de la auditoría externa el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del año 2000. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad vigentes.*
- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos 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 del año 2000, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas.*



- G. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía "Osella" S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del año 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 de la Ley del Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución # 00989 publicada en el suplemento del Registro Oficial 484 del 31 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.**

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Licencia Profesional No. 2203
31 de julio del año 2002



OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		155,139.23
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	152,012.64
Inventario	3	64,008.17
Préstamos a Empleados	4	2,406.00
Impuestos Fiscales	5	1,742.47
Otras Cuentas por cobrar	6	2,309.70
Varios Deudores	7	66,584.58
Total Activo Corriente		<u>444,202.79</u>
Fijo	8	
Muebles y Enseres		3,305.16
Equipos de Computación		798.00
Equipos de Seguridad		2,322.39
Vehículos		27,645.81
Herramientas		331.68
Total Activo Fijo		34,403.04
Depreciación		-8,917.22
Total Activo Fijo Neto		<u>25,485.82</u>
Total Activo		<u>469,688.61</u>

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

PASIVO

Corriente		
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	9	45,245.03
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	10	92,610.02
<i>Proveedores de Servicios</i>	11	23,799.20
<i>Retenciones por Pagar</i>	12	7,537.14
<i>Impuesto a la Renta</i>	13	3,337.78
Total Pasivo Corriente		<u>172,529.17</u>
Largo Plazo		
<i>Otros Pasivos por Pagar</i>	14	285,913.08
Total Pasivo Largo Plazo		<u>285,913.08</u>
Total Pasivo		<u>458,442.25</u>
Patrimonio		
<i>Capital suscrito Pagado</i>	15	200.00
<i>Capital Suscrito no Pagado</i>		600.00
<i>Reserva de Capital</i>	16	433.03
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	17	10,013.33
Total Patrimonio		<u>11,246.36</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>469,688.61</u>

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

<i>Ventas</i>	2,252,118.98
<i>Costo de Ventas</i>	-2,082,187.46
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>169,931.52</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos Administrativos</i>	79,319.65
<i>Gastos de Ventas</i>	81,051.45
<i>Gastos Financieros</i>	13,092.99
<i>Otros Gastos</i>	4,157.20
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<u>177,621.29</u>
<i>Otros Ingresos:</i>	<u>17,703.10</u>
<i>Resultado por Exposición a la Inflación</i>	6,594.34
<i>Varios</i>	<u>11,108.76</u>
<i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	<u>10,013.33</u>

Ver notas a los estados financieros

4

OSELLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

	CAPITAL PAGADO	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	RESERVAS POR REVALOR.PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD EJERC.ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2000	200.00		308.12	5,718.27	25,816.63		32,043.01
Utilidad						10,013.33	
Otros Ajustes		600,00	124.91	-5,718.27	-25,816.63		-20,796.66
Dic. 31/2001	200.00	600.00	433.03	0.00	0.00	10,013.33	11,246.36

Ver notas a los estados financieros





OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

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 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 dólar (USD) 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%
Equipos de Seguridad	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

2. Cuentas y Documentos por Cobrar **\$ 152.012,64**

Registra los créditos otorgados a sus clientes en venta de cacao que no han generado intereses anuales.

3. Inventario **\$ 64.008,17**

Stock conformado por cacao cuya naturaleza es: natural,granza,negro,triturado y otros suministros.

4. Préstamos a Empleados **\$ 2.406,00**

Representa los préstamos otorgados a sus empleados sin ninguna tasa de intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

5. Impuestos Fiscales **\$ 1.742,47**

Registra los impuestos anticipados por sus proveedores, incluso, el anticipo a la renta.

6. Otras Cuentas por Cobrar **\$ 2.309,70**

Registra el importe de \$ 1.709,70 otorgado a los productores y \$ 600,00 correspondiente al saldo del 75% del capital suscrito no redimido.

7. Varios Deudores

La Universal S.A.	\$ 17.763,78
Colonial cocoa S.A.	46.848,50
Edeca N.V. E.M.	<u>1.972,30</u>
	\$ 66.584,58

8. Activo Fijo

Muebles y Enseres	\$ 3.305,16
Equipos de Computación	798,00
Equipos de Seguridad	2.322,39
Vehiculos	27.645,81
Herramientas	<u>9.331,68</u>
Total Activo Fijo	34.403,04
Depreciación Acumulada	<u>-8.917,22</u>
Total Activo Fijo Neto	\$ 25.485,82

9. Cuentas por Pagar Accionistas **\$ 45.245,03**

Saldo contabilizado por la Compañía que corresponde a las utilidades acumuladas por la Compañía correspondiente a los años 1995,1996,1997,1998,1999, sin devengar intereses anuales.

10. Proveedores y Acreedores Comerciales

Covedeca	\$ 91.286,02
Jacinto Andrade P.	<u>784,00</u>
	\$ 92.610,02

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

11. Proveedores de Servicios

Rosa Pineda	\$	10.000,00
Freddy Zambrano		500,00
Antonio Seminario		90,00
Sul América		618,00
Doménico Malcangio		4.591,20
	\$	<u>23.799,20</u>

12. Retenciones por Pagar

Retenciones 1%	\$	1.620,99
Retenciones 5%		31,95
Retenciones 100% IVA		249,65
15% Participación Trabajadores		5.634,55
	\$	<u>7.537,14</u>

Importe que representa las retenciones efectuadas por la Compañía, el mismo que debe ser consignado al Ministerio de Finanzas.

13. Impuesto Renta

\$ 3.337,78

Saldo establecido por la Compañía, el cual debe ser consignado al Ministerio de Finanzas.

14. Otros Pasivos por Pagar Largo Plazo

\$ 285.913,08

Registra los saldos de las utilidades generadas por la Compañía durante los ejercicios contables de 1995, 1996, 1997, 1998, 1999, que no han sido distribuidos a sus accionistas, que no han devengado ninguna tasa de interés anual.

15. Capital Suscrito

\$ 800,00

Conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas suscritas de valor nominal de \$0,04 cada una; de las cuales están pendientes de redimir 15.000 acciones del mismo valor nominal al 31 de diciembre del año 2000.

16. Reserva de Capital

Contabiliza los saldos correspondientes a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y la cuenta Reserva por Exposición a la Inflación, cuyo ajuste de brecha está contenido en la NEC 17.

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

17. *Registra la cantidad de \$ 10.013,33 correspondiente a las ganancias operacionales generadas en el desarrollo de la actividad económica.*
18. *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.*
19. *La Compañía no registra y/o pasivos contingentes al año terminado el 31 de diciembre del año 2001*
20. *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 1997, 1998, 1999, 2000, incluso, 2001 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.*
21. *Hechos Subsecuentes*

Entre el 31 de diciembre del año 2001 y la fecha de presentación de los estados financieros (31 de julio del año 2002), no se han generado eventos importantes que en opinión del Gerente General de la Compañía, hubieren tenido efectos significativos e importantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros