

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 2002 y el estado de resultados al 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 efectuada 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 soporta 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 general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonables para expresar una opinión.*
- C. La Compañía no confirmó saldos de cuentas y documentos por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 123.925,81. Además, no registra la provisión de cuentas incobrables.*
- D. La Compañía no puso a disposición de la auditoría externa el estado de cambio en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del año 2002. La presentación del estado de flujos de efectivo que resume las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad vigentes.*
- E. Al año terminado el 31 de diciembre del año 2002 no presencie la toma del inventario físico que contabiliza la cantidad de \$ 344.736,88, en vista de que esa fecha fue anterior a la que fue contratado (mes de agosto de 2003) y no pude satisfacerme de la cifra revelada por medio de otros procedimientos de auditoría.*
- 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 2002, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas.*



Teléfono: 2332007

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 de 2002, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 del Reglamento de Aplicación a 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 emite por separado.

Efrain E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE 138
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil 13 de diciembre de 2003



I

OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		204.652,59
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	123.925,81
Inventario	3	344.736,88
Préstamos a Empleados	4	14.973,50
Impuestos Fiscales	5	6.801,54
Otras Cuentas por Cobrar	6	348.750,77
Cuentas por Cobrar Accionistas	7	42.013,23
Varios Deudores	8	204.914,12
Total Activo Corriente		<u>1.290.768,44</u>
Fijo		
Muebles y Enseres	9	4.889,09
Equipos de Computación		1.478,36
Vehículos		42.795,81
Herramientas y Equipos		6.478,27
Total Activo Fijo		<u>55.641,53</u>
Depreciación		<u>-25.222,68</u>
Total Activo Fijo Neto		<u>30.418,85</u>
Total Activo		<u>1.321.187,29</u>

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

PASIVO

Corriente		
<i>Cuentas por Pagar</i>	10	575.341,71
<i>Retenciones por Pagar</i>	11	10.133,69
<i>Impuesto a la Renta</i>	12	18.424,41
<i>Provisiones a Corto Plazo</i>	13	36.378,10
<i>Otros Pasivos a Corto Plazo</i>	14	25.674,80
Total Pasivo Corriente		<u>665.952,71</u>
Largo Plazo	15	
<i>Otros Pasivos de Largo Plazo</i>		368.065,09
Total Pasivo Largo Plazo		<u>368.065,09</u>
Diferido	16	
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>		230.663,25
Total Activo Diferido		<u>230.663,25</u>
Total Pasivo		<u>1.264.681,05</u>
Patrimonio		
<i>Capital Suscrito Pagado</i>	17	800,00
<i>Reserva de Capital</i>		433,03
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	18	55.273,21
Total Patrimonio		<u>56.506,24</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>1.321.187,29</u>

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

<i>Ventas</i>	6.645.128,60
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-6.250.933,27</u>
Utilidad Bruta	<u>394.195,33</u>
<i>Otros Ingresos</i>	<u>84.371,95</u>
Total Ingresos	<u>478.567,28</u>
Gastos Operacionales:	
<i>Gastos Administrativos</i>	147.794,76
<i>Gastos de Ventas</i>	271.489,21
<i>Gastos Financieros</i>	4.010,10
Total Gastos Operacionales	<u>423.294,07</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>55.273,21</u>

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

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 fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El objeto social es dedicarse a 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 (\$) de los Estados Unidos de América, conforme las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las mismas que 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. Cuentas y Documentos por Cobrar **\$ 123.925,81**

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

3. Inventario

Inventario de Productos	\$ 332.427,19
Inventario de Materiales	12.309,69
	\$ 344.736,88

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

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

4. Préstamos a Empleados	\$ 14.973,50
<i>Representa los préstamos otorgados a sus empleados que no devengan intereses anuales.</i>	
5. Impuestos Fiscales	\$ 6.801,54
<i>Registra el impuesto de la retención en la fuente en la cantidad de \$ 4.967,28 y el anticipo del impuesto a la renta en la suma de \$ 1.834,26.</i>	
6. Otras Cuentas por Cobrar	
<i>Atlantic Cocoa S.A.</i>	<i>\$ 1.024,13</i>
<i>Blommer S.A.</i>	<i>14.615,43</i>
<i>E.D.F. Man Cocoa</i>	<i>187,22</i>
<i>Mitsubishi S.A.</i>	<i>108.072,10</i>
<i>Walther Matter</i>	<i>224.851,89</i>
	\$ 348.750,77
7. Cuentas por Cobrar Accionistas	
<i>Jacinto Andrade Pineda</i>	<i>\$ 37.304,67</i>
<i>Capital suscrito no pagado 75%</i>	<i>600,00</i>
<i>JAP años anteriores</i>	<i>2.282,86</i>
<i>JAP viaje 2001</i>	<i>1.325,70</i>
<i>Carla Andrade Pineda</i>	<i>500,00</i>
	\$ 42.013,23
8. Varios Deudores	\$ 204.914,12
<i>Representa los préstamos en numerario otorgados por la Compañía a sus principales, sin intereses anuales.</i>	

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

9. Activo Fijo

Muebles y Enseres	\$	4.889,09
Equipos de Computación		1.478,36
Vehículos		42.795,81
Herramientas y Equipos		6.478,27
Total Activo Fijo	\$	55.641,53
Depreciación Acumulada		-25.222,68
Total Activo Fijo Neto	\$	30.418,85

10. Cuentas por Pagar

Covedeca	\$	245.467,78
Jacinto Andrade P.		925,86
Comercial Andrade		89.472,08
Eugenio Briones		212.895,00
Otros créditos		26.580,99
	\$	575.341,71

Registra las transferencias de saldos acreedores a la Compañía generadas por los entes que se detalla, cuyos saldos no han generado intereses anuales.

11. Retenciones por Pagar

Retenciones 1%	\$	9.531,85
Retenciones 5%		37,25
Retenciones 100% IVA		564,59
	\$	10.133,69

Importe que representa las retenciones efectuadas por la Compañía, pendientes de consignarse al Ministerio de Economía y Finanzas.

12. Impuesto Renta **\$ 18.424,41**

Saldo establecido por la Compañía, que debe ser consignado al Ministerio de Economía y Finanzas.

13. Provisiones a Corto Plazo **\$ 36.378,10**

Contabiliza el importe de los servicios básicos, suministros, seguros, jornales por pagar, etc., pendientes de cancelación.

Ver notas a los estados financieros



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

14. Otros Pasivos a Corto Plazo

Pacifictel S.A.	\$	127,55
15% Participación Trabajadores		23.948,10
Gastos acumulados		<u>1.599,15</u>
	\$	<u>25.674,80</u>

15. Otros Pasivos por Pagar Largo Plazo

Documentos por Pagar	\$	261.585,00
Jacinto Andrade R.		<u>106.480,00</u>
	\$	<u>368.065,09</u>

Registra las entregas en numerario de los principales que no generan intereses anuales anuales.

16. Cuentas por Pagar Accionistas **\$ 230.663,25**

Representa las utilidades acumuladas por la Compañía correspondiente a los ejercicios económicos de los años 1995,1996,1997,1998,1999,2000,2001 pendientes de distribución.

17. Capital Suscrito **\$ 800,00**

Conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas suscritas de \$0,04 cada una liberadas en el 25% al año terminado el 31 de diciembre de 2002.

18. La Compañía al año terminado el 31 de diciembre de 2002, generó la utilidad operacional en el orden de \$ 55.273,2, relacionada con el desarrollo de su actividad económica.

19. Ganancia

- 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 completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

20. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al año terminado el 31 de diciembre de 2002.*
21. *La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, incluso, 2002 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.*

22. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2002 y la fecha de presentación de los estados financieros (13 de diciembre de 2003), no se han generado eventos importantes que en opinión del Gerente General de la Compañía, hubieren tenido efectos relevantes en importantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros