

71640

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Núm. de Contadores 2208
Licencia Profesional 5733
donfra_cepeda32@hotmail.com

OSELLA S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2008**

Contenido:

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

Abreviaturas usadas:

USDS 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 2008, 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 2008. 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 \$ 436,167.40, clientes del exterior por \$439,622.02 cuentas por pagar a proveedores locales por \$ 530,841.72. 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 2008, 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, agosto 14 de 2009



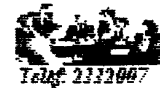


OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO

Corriente			
Caja y Bancos	2	\$	1.131.928,88
Inversiones Temporales	3		152.137,02
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4		250.408,57
Deudores Varios	5		225.308,76
Préstamos a Accionistas	6		31.573,17
Cuentas por Cobrar Exterior	7		439.622,02
Impuesto Anticipado a la Renta	8		17.122,56
Crédito Tributario (IVA)	9		31.306,92
Pagos Anticipados	10		7.837,00
Inventarios	11		261.217,50
Total Activo Corriente		\$	<u>2.548.462,40</u>
Fijo	12		
Muebles y Enseres		\$	6.354,75
Vehículos			148.949,26
Herramientas y Equipos			18.758,28
Equipos Xerox			610,46
Total Activo Fijo		\$	<u>174.672,75</u>
Depreciación			-113.448,99
Total Activo Fijo Neto		\$	<u>61.223,76</u>
Total del Activo		\$	<u>2.609.686,16</u>

Ver notas a los estados financieros.



**OSELLA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PASIVO

Corriente		
Proveedores	13	\$ 530.841,72
Sobregiros	14	49.190,89
Cuentas por Pagar	15	28.219,40
Proveedores de Servicios	16	49.217,58
Retenciones por Pagar	17	431,66
Provisiones por Pagar	18	29.785,21
Otras Provisiones	19	1.851,46
Obligaciones IESS	20	737,05
Obligaciones con Empleados	21	3.465,56
Impuesto a la Renta	22	42.195,71
Total Pasivo Corriente		\$ 735.936,24
Largo Plazo		
Documentos por Pagar LP	23	\$ 630.788,82
Préstamos de Accionistas	24	831.890,75
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 1.462.679,57
Total Pasivo		2.198.615,81
Patrimonio		
Capital Suscrito Pagado	25	\$ 800,00
Utilidades Acumuladas por Pagar		283.250,20
Reserva de Capital		433,03
Utilidad del Ejercicio	26	126.587,12
Total Patrimonio		\$ 411.070,35
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.609.686,16

Ver notas a los estados financieros.



OSELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Ingresos por Exportaciones	\$ 6.303.770,32
Ingresos por Ventas Locales	397.039,61
Ingresos por Ventas 12%	60,27
Ingresos varios	78.252,23
	<hr/>
	8.779.122,43
Costo de Ventas	-7.860.571,25
Utilidad Bruta	\$ 918.551,18
	<hr/>
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 536.748,07
Gastos Financieros	99.182,35
Gastos de Producción	64.052,72
Total Gastos Operacionales	\$ 719.983,14
	<hr/>
Utilidad Operacional	\$ 198.568,04
15% Participación Trabajadores	-29.785,21
	<hr/>
	168.782,83
25% Impuesto a la Renta	-42.195,71
Utilidad Líquida	\$ 126.587,12
	<hr/>

Ver notas a los estados financieros.

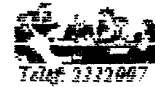
OSELLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	CAPITAL PAGADO	UTILIDADES ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2008	800,00	181.745,44	433,03	101.504,76	284.483,23
Utilidad del Ejercicio				126.587,12	126.587,12
Ajustes		101.504,76		-101.504,76	0,00
Dic. 31/2008	\$ 800,00	\$ 283.250,20	\$ 433,03	\$ 126.587,12	\$ 411.070,35

Ver notas a los estados financieros.

Es: Osel Elyria E. Casado Jimenez

 Telf: 2332887



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

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	\$ 12,756.77
Bancos Locales	14,400.16
Bancos del Exterior	1,104,771.95
	<u>\$ 1,131,928.88</u>

Saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

3. Inversiones Temporales

\$ 152,137.02

Registra el saldo generado por los depósitos efectuados a la Companies Title (Royal) Bank, en la ciudad de Miami, Estados Unidos de América. El cual construye un inmueble para los principales de la Compañía.



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

4. Cuentas por Cobrar Clientes	2007	2008	Variación
	\$ 244,215.62	\$ 250,408.57	\$ 6,192.95

Saldo establecidos por la Compañía de los créditos otorgados a clientes generados por la comercialización de productos agrícolas que no generan intereses anuales.

5. Deudores Varios	\$ 225,308.76

Contabiliza los préstamos concedidos a Comercial Andrade S.A. \$ 12,611.74, J. Andrade (Veracruz) \$ 50,105.73, Cecilia Andrade (P.P.) \$ 2,278.67, a las empresas Paniris S.A. \$ 109,278.02 y Dental Market \$ 51,304.60, que no han devengado intereses anuales.

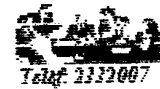
6. Préstamos a Accionistas	2007	2008	Variación
	26,573.17	31,573.17	5,000.00

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

7. Cuentas por Cobrar Exterior	2007	2008	Variaciones
Blommer S.A.	\$ 65,842.01	\$ 135,946.74	\$ 70,104.73
Linot&Sprouli SPA	279,753.60	0.00	(279,753.60)
Elah Dufors S.P.A. S.A.	121,295.10	59,947.20	(61,347.90)
E.D.F. Man Cocoa	1,334.07	0.00	(1,334.07)
General Cocoa	0.00	1,453.72	1,453.72
Transmar C.A.	86,940.00	0.00	(86,940.00)
Walter Matter	18,143.20	240,338.32	222,195.12
Amsa México S.A.	540.99	1,936.04	1,395.05
	\$ 573,848.97	\$ 439,622.02	\$(134,226.95)

Saldos establecidos por la Compañía generados por las exportaciones de productos terminados (cacao), pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2008, sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



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

8. Impuesto Anticipado a la Renta	2007	2008	Variación
	\$ 4,689.80	\$ 17,122.56	\$ 12,432.76

Contabiliza el anticipo a la renta calculado por la Compañía en el orden de \$16,863.42 y retenciones en la fuente 1% \$ 259.14, efectuada a la Compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas.

9. Crédito Tributario (IVA)	2007	2008	Variaciones
	\$ 45,903.99	\$ 31,306.92	\$ 15,597.07

Registra el saldo del impuesto anticipado, pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas al 31 de diciembre de 2008.

10. Pagos Anticipados	\$ 7,837.00
------------------------------	--------------------

Saldo establecido por la Compañía proveniente de los desembolsos monetarios en la cantidad de \$ 612.00 de Seguro/Salud a los trabajadores, anticipo compra de terreno en la cantidad de \$ 3,825.00 y anticipo proveniente de diligencias tributarias realizadas Ab. Venus Hernández \$ 400.00.

11. Inventarios	
Cacao	\$ 248,151.64
Cacao Orgánico	5,279.24
Materiales	7,786.62
	\$ 261,217.50

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

12. Activo Fijo	2007	2008	Variaciones
Muebles y Enseres	\$ 6,354.75	\$ 6,354.75	0.00
Equipos Xerox	560.40	610.46	50.06
Vehículos	148,949.26	148,949.26	0.00
Equipos de Comunicación	1,007.80	0.00	(1,007.80)
Herramientas y Equipos	18,758.28	18,758.28	0.00
Total Activo Fijo	\$ 175,630.49	\$ 174,672.75	\$ 957.74
Depreciación acum!	84,253.19	113,448.99	29,195.80
Total Activo Fijo Neto	\$ 91,377.30	\$ 61,223.76	\$ 30,153.54

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.

Ver notas a los estados financieros.



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

13. Proveedores

J.A. Robles Ch. (orgánico)	\$ 263,572.15
Comercial Andrade (La roma)	77,813.48
Covedeca Hacienda	1,183.36
Jacinto Andrade R.	182,671.21
Jacinto Andrade P.	5,601.52
	<u>\$ 530,841.72</u>

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

14. Sobregiros

Banco Bolivariano	\$ 1,760.28
Banco del Pacifico	28,965.62
Banco Pichincha	18,464.99
	<u>\$ 49,190.89</u>

Saldo proveniente de la emisión de cheques a proveedores de productos (cacao) no efectivizados al 31 de diciembre de 2008.

15. Cuentas por Pagar \$ 28,219.40

Importe que representa las entregas de cacao efectuada por el señor Jorge Nieves Calderón a la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

16. Proveedores de Servicios \$ 49,217.58

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

17. Retenciones por Pagar	2007	2008	Variaciones
Retención en la Fuente 100% IVA	\$ 0.00	\$ 147.60	\$ 147.60
Retención en la Fuente 30% IVA	51.94	0.00	(51.94)
Retención en la Fuente 70% IVA	56.15	10.53	(45.62)
Retención en la Fuente 8%	44.80	52.00	7.20
Retención en la Fuente 1%	61.05	27.78	(33.27)
Retención en la Fuente 2%	377.84	33.75	(344.09)
Rendimiento financiero	120.00	160.00	40.00
	<u>\$ 711.78</u>	<u>\$ 431.66</u>	<u>\$ 280.12</u>

Contabiliza las retenciones efectuadas por la Compañía, pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

Ver notas a los estados financieros.



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

18. Provisiones por Pagar	2007	2008	Variación
	\$ 23,883.47	\$ 29,785.21	\$ 5,901.74

Registra el 15% de participación a los trabajadores pendientes de su distribución al 31 de diciembre de 2008, consagrado en el Art. 97 del Código del Trabajo.

19. Otras Provisiones			\$ 1,851.46
------------------------------	--	--	--------------------

Contabiliza el saldo de las provisiones pendientes de liquidar a proveedores de productos agrícolas.

20. Obligaciones con el IESS	2007	2008	Variaciones
Aporte Individual	\$ 79.47	\$ 275.83	\$ 196.36
Aporte Patronal	94.78	372.42	277.64
Aporte SECAP-IECE	8.50	33.41	24.91
Préstamos quirografarios	0.00	55.39	55.39
	\$ 182.75	\$ 737.05	\$ 554.30

21. Obligaciones con Empleados	2007	2008	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 70.85	\$ 245.83	\$ 174.98
Décimo Cuarto Sueldo	708.30	1,160.95	452.65
Vacaciones	348.57	1,035.58	687.01
Fondo de Reserva	424.80	1,029.20	194.80
	\$ 1,552.52	\$ 3,465.56	\$ 1,913.84

22. Impuesto a la Renta	2007	2008	Variación
	\$ 33,834.92	\$ 42,195.71	\$ 8,360.79

Registra el saldo establecido por la Compañía, pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

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

Saldo de las utilidades acumuladas de los accionistas correspondientes a ejercicios contables de 2004, 2005, 2006 y 2007, pendientes de distribución.

Ver notas a los estados financieros.



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

24. Préstamos de Accionistas	2007	2008	Variación
	\$ 686,317.93	\$ 831,890.75	\$ 145,572.82

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

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 2008.

26. La Compañía registra la cantidad de \$ 126,587.12 correspondiente a la utilidad operacional generada durante el desarrollo de la actividad económica.

27. Utilidad

a) Reserva Legal. - Conforme a 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 2008.

29. 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.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

30. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2004, 2005, 2006, 2007 incluso, 2008 para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

31. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de presentación de los estados financieros (agosto 14 de 2009), 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.