



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	OSELLA S.A.
DIRECCIÓN	KM. 2.5 VIA DURAN TAMBO 416 Y A LADO DE SIMECAR
EXPEDIENTE	71640
RUC	0991303448001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NEC.71640.2011.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	31/03/2012

**ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO**

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
ACTIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	11	
PASIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	12	
INGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	13	
EGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	14	
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	15	

BALANCE GENERAL (NEC 1)		ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)			
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$	CUENTA		
CAJA - BANCOS	311	1.684.518,57	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	601	469,00
INVERSIONES CORRIENTES	312		VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	602	36.232,10
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	313	350.356,75	EXPORTACIONES NETAS	603	18.535.555,53
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	314		OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	604	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	315		RENDIMIENTOS FINANCIEROS	605	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	316	1.058.130,06	OTRAS RENTAS GRAVADAS	606	300.731,47
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	317	451.553,59	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	607	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	318		DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES	608	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	319		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PÚBLICOS	609	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	320		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES	610	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	321		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR	611	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	323		OTRAS RENTAS EXENTAS	612	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	324	86.737,25	VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)	691	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	325	266.806,69	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	692	
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	326		TOTAL INGRESOS	699	18.872.988,10
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	327	15.717,68	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	701	548.191,85
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	328		COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	702	16.323.404,57
MERCADERIAS EN TRANSITO	329		IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	703	
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	330		IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	704	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	331		(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	705	-15.717,68
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	332		INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	706	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339	3.913.820,59	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	707	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	341		IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	708	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	342		(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	709	-266.806,69
MUEBLES Y ENSERES	343	7.040,16	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	710	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	344	25.320,45	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	711	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	345		INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	712	
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	346	50.105,73	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	713	
OTROS ACTIVOS FIJOS	347		SUELLOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	715	
(-) DEPRECACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	348	-58.379,52	SUELLOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	716	79.490,98
TERRENOS	349		BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	717	
OBRAS EN PROCESO	350		BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	718	17.088,73
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	24.086,82			
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	371				
GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	373				

GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES	375		IESS	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	377		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	719
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	378		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	720 15.258,54
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379	0,00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	721
INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES	381		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	722 15.592,52
INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS	382		HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	723
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	383		HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	724
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	384		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	725
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	385		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	726 12.000,00
CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	386		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	727
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	387		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	728 96.710,61
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	388		COMBUSTIBLES	729
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	389		COMBUSTIBLES	730 11.764,23
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	390		PROMOCION Y PUBLICIDAD	731
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	391		PROMOCION Y PUBLICIDAD	732
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	392		SUMINISTROS Y MATERIALES	733
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	397	0,00	SUMINISTROS Y MATERIALES	734 130.463,17
TOTAL DEL ACTIVO	399	3.937.907,41	TRANSPORTE	735
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	411	550.103,36	TRANSPORTE	736 147.018,08
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	412		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	737
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	413		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	738
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	414		PROVISIONES PARA DESAHUCIO	739
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES	415	75.220,30	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	740
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR	416		PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	742
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	417		PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	743
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	418		PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	744
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	419	13.414,11	ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	745
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	420		ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	746
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	421		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	747
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	422		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	748
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	423	72.401,05	COMISIONES LOCAL	749
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	424	53.236,07	COMISIONES LOCAL	750
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	425		COMISIONES DEL EXTERIOR	751
CREDITO A MUTUO	426		COMISIONES DEL EXTERIOR	752
OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO	427	108.500,61	INTERESES BANCARIOS LOCAL	753
PROVISIONES	428		INTERESES BANCARIOS LOCAL	754 11.192,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE	439	872.875,50	INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	755
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	441		INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	756
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	442		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	757
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	443		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	758
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	759

PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	444		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	773	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES	445		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	774	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR	446		GASTOS DE GESTION	775	15.688,15
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	447	800.000,00	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	776	23.507,66
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	448		GASTOS DE VIAJE	777	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	449	1.333.444,61	GASTOS DE VIAJE	778	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	450		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	779	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	451		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	780	26.337,39
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	452		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	781	
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	453		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	782	
CREDITO A MUTUO	454		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	783	
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO	455		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	784	16.803,11
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	456	8.704,44	AMORTIZACIONES	785	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	457	3.178,06	AMORTIZACIONES	786	56.760,67
OTRAS PROVISIONES	458		SERVICIOS PUBLICOS	787	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	469	2.145.327,11	SERVICIOS PUBLICOS	788	32.286,90
PASIVOS DIFERIDOS	479		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	789	
OTROS PASIVOS	489		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	790	20.998,41
TOTAL DEL PASIVO	499	3.018.202,61	PAGOS POR OTROS BIENES	791	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	800,00	PAGOS POR OTROS BIENES	792	221.064,20
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	503		BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	794	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	505		TOTAL COSTOS	797	17.568.055,29
RESERVA LEGAL	507		TOTAL GASTOS	798	950.025,71
OTRAS RESERVAS	509	433,03	TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	18.518.081,00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	513	689.201,79	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	801	354.907,10
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	515		PÉRDIDA	802	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	517	229.269,98	(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	811	
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	519		GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	815	354.907,10
TOTAL PATRIMONIO NETO	598	919.704,80	(-) IMPUESTO A LA RENTA	820	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599	3.937.907,41	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	850	354.907,10

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

#### SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será valido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.