



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA

**DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

INDICE

- **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADO**
- **ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJO DE CAJA**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios y Directorio de
OSELDA CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **OSELDA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, son los primeros que **OSELDA CIA. LTDA.,** ha preparado aplicando NIIF PYMES (Normas Internacionales de Información Financiera), que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Por consiguiente, la Administración de la Empresa presenta a efectos comparativos con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que han sido determinados mediante la aplicación de la NEC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes a esa fecha. Con fecha 22 de Abril del 2012, emitimos el informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2011, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes para ese ejercicio económico, en el que expresa una opinión sin salvedad.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.



CPA JIMMY LIMONES R.
RNAE-SC-417

Guayaquil, Octubre 15 del 2013

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(expresado en dólares)			
INGRESOS	Notas	2012	2011
Ingresos gravados tarifa 12 %		674.083,35	774.999,50
Ingresos gravados tarifa 0 %		-	-
TOTAL INGRESOS	19	<u>674.083,35</u>	<u>774.999,50</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas		554.943,49	657.607,82
Gastos Administrativos		107.466,46	100.216,12
Gastos Financieros		-	-
TOTAL COSTOS Y GASTOS	20	<u>662.409,95</u>	<u>757.823,94</u>
Utilidad antes P. Trabajadores		11.673,40	17.175,56
15% P. Trabajadores		<u>1.751,01</u>	<u>2.576,33</u>
Utilidad Antes de Impuestos		9.922,39	14.599,23
23 y 24 % Impuesto a la renta		<u>2.282,15</u>	<u>3.503,81</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>7.640,24</u>	<u>11.095,41</u>
		=====	=====

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(expresado en dólares)			
INFGRESOS	Notas	2012	2011
Ingresos gravados tarifa 12 %		674.083,35	774.999,50
Ingresos gravados tarifa 0 %		-	-
TOTAL INGRESOS	19	<u>674.083,35</u>	<u>774.999,50</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas		554.943,49	657.607,82
Gastos Administrativos		107.466,46	100.216,12
Gastos Financieros		-	-
TOTAL COSTOS Y GASTOS	20	<u>662.409,95</u>	<u>757.823,94</u>
Utilidad antes P. Trabajadores		11.673,40	17.175,56
15% P. Trabajadores		<u>1.751,01</u>	<u>2.576,33</u>
Utilidad Antes de Impuestos		9.922,39	14.599,23
23 y 24 % Impuesto a la renta		<u>2.282,15</u>	<u>3.503,81</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>7.640,24</u>	<u>11.095,41</u>

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA COMERCIAL OSEIDA CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	(Expresado en Dolares)						TOTAL
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte Futuro Aumento Capit.	Ajuste por Rev. PPE	Utilidad del Ejercicio	
Saldo al 1 de Enero del 2011	800.00	2,410.73	38,027.65	-	-	9,663.67	50,902.05
Utilidad del Ejercicio						17,175.56	17,175.56
Ajustes Cta. Patrimoniales						(1,646.01)	(1,646.01)
Transferencia a cta. Reservas		801.77				(801.77)	-
15% P. Trabajadores						(2,576.33)	(2,576.33)
24 % Impuesto a la Renta						(3,503.82)	(3,503.82)
Transf. a cta Utilidades acumuladas						-	-
Saldo al 31 Diciembre del 2011	800.00	3,212.50	38,027.65	-	-	18,311.30	60,351.45
Resultado del ejercicio 2012						11,673.40	11,673.40
Ajuste por revalor.-Inmuebles					66,374.13		66,374.13
Ajustes Cta. Patrimoniales			14,463.72	677,247.61		(14,463.72)	677,247.61
Transferencia a cta. Reservas		805.32				(3,847.58)	(3,042.26)
15% P. Trabajadores						(1,751.01)	(1,751.01)
23 % Impuesto a la Renta						(2,282.15)	(2,282.15)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800.00	4,017.82	52,491.37	677,247.61	66,374.13	7,640.24	808,571.17

OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(expresado en dólares)

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	7,640.24	11,095.41
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Variación en cuentas patrimoniales	740,579.48	(1,646.01)
Depreciación de Activos	(4,967.56)	12,265.28
Sub-total	743,252.16	21,714.68
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución en inversiones		-
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(2,956.60)	(6,346.37)
Aumento (disminución) en inventarios	208,985.83	(362,795.33)
Aumento (disminución) en pagos anticipados	(5,239.79)	(31,925.53)
Aumento en otros activos	(3,351.27)	(67,888.75)
Aumento (disminución) Obligaciones financieras	(5,635.34)	-
Disminucion proveedores locales	(94,070.73)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(94,683.73)	426,702.21
Aumento en beneficios sociales	680.27	(898.35)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	2,357.67	2,730.46
Sub-total	6,086.31	(40,421.66)
CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en propiedades	(51,182.01)	(589.99)
Aumento en pasivo a largo plazo	(673,647.61)	3,840.00
Sub-total	(724,829.62)	3,250.01
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo	24,508.85	(15,456.97)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	2,311.86	17,768.83
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	<u>26,820.71</u>	<u>2,311.86</u>

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1.- OPERACIONES

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 31 de Octubre del 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero del 1989, , en la Notaría Cuarta ante el Ab, Juan de Dios Miño Frías, con fecha 17 de Agosto del 2009 ante el Ab, Piero Gastón Aycart Vicenzini Notario Trigésimo del Cantón la empresa aumenta el Capital y Reforma de Estatutos a \$ 800.00 e inscrita el Registro Mercantil el 11 de Mayo del 2011 , la actividad principal de la Compañía es la Importación y venta al por mayor de bicicletas, incluidas sus partes piezas y repuesto de motos sus oficinas principales están ubicada en la calle Venezuela 704 y Noguchi de ésta ciudad.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

2.4.- Inventarios.- Están valorados al costo siendo éste el más bajo con relación al valor neto realizable.

2.5.- Propiedades y equipo.- Están registrados a su valor histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Activos	Tasas
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

De acuerdo a lo permitido por la sección 35 “transición de las NIIF para las PYMES, la empresa debió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las Propiedades y equipos (básicamente en edificios e instalaciones y Maquinaria y equipos),

2.6.- Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA .LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.7 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias de servicios intermediación de transporte de carga y logística de carretera.

2.8.- Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas por servicios de intermediación de transporte de carga por, las importaciones; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y ventas.

2.9.- Participación a empleados e impuesto a la renta.- Después del 15% de participación a empleados, la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24 % para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

2.10. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

3.- ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES

3.1.- A la fecha de nuestra revisión se nos proporcionó un documento el cual presenta la aplicación de las NIIF, la compañía revalorizó el inmueble que tiene registrado en los libros según la NIC 16 y realizó el estudio actuarial de las cuentas de jubilación y desahucio.

3.2 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados bajo Las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC.

3.3 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las NIIF”, la Compañía utilizó el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades, maquinaria y equipos a su valor razonable o revaluación como costo atribuido

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización del informe en el que se manifiesta la aplicación de las NIIF para PYMES porque consideran que los estados financieros deben reflejar sus valores actualizados.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA .LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (Nota 4)- \$ 26.820.71, Al cierre del ejercicio**

Las cuentas bancarias están debidamente conciliadas, los valores están como siguen:

Caja General	\$ 23.390.61
Banco Bolivariano cta. Cte. # 000093138	1.796.33
Banco Pichincha cta. Cte. # 3500456304	<u>1.633.77</u>

TOTAL 26.820.71

CUENTAS POR COBARAR - (Nota 5) Al cierre del ejercicio 2012 la empresa mantiene el saldo neto de \$ 9.377.65, corresponde básicamente a cuenta de clientes que están registrado el valor de la venta menos los ingresos por cobros.

Los saldos son como sigue:

Comercial Andrés	\$ 1.836.42
Manuel Morán	1.120.18
Varios deudores	<u>6.420.86</u>

TOTAL 9.377.46

IMPUESTOS CORRIENTES \$ 146.885.16 (Nota 6)

La cuentas están desglosadas de la siguiente manera

12 % Crédito tributario iva	\$ 130.582.64
Anticipo de impuesto a la renta	9.808.84
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1.437.81
Anticipo Impuestos a la renta de años anteriores	<u>5.055.87</u>

TOTAL 146.885.16

INVENTARIOS.- (Nota 7) \$ 1.806.261.35 Valor corresponde al inventarios que se encuentra en bodegas de la empresa al 31.12.2011, de bicicletas, repuestos de motos, partes, y piezas, que están valorados al precio de mercado, el método de inventarios que lleva la compañía es determinado por el promedio ponderado.

Los saldos se descomponen como sigue:

Productos terminados – Repuestos y accesorios	\$ 1.225.759.40
Importaciones en tránsito	<u>217.144.05</u>

TOTAL 1.442.903.45

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**.....continuación notas a los estados financieros**

En el valor de importaciones en tránsito incluye el valor de \$ 87.625.70, que se considera como una contingencia por lo que continúa en litigio por la recuperación de este valor producto del accidente marítimo del vapor TS Keelung originado el año 2011.

PROPIEDADES. - (Nota 8) \$ 84.900.61 Están contabilizados al costo histórico menos la depreciación acumulada, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan.

Nota "a" El Valor de Edificio y Terreno fueron revalorizados de acuerdo a la NIC 16 por \$ 50.844.50

La tasa de depreciación anual de los activos debe considerarse como sigue:

	TASA
Edificio e Instalaciones (nota a)	5%
Equipos de oficina	10%
Muebles enseres y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación y Software	33%

Los activos, están registrados al costo de adquisición., que indica que los activos se encuentran en excelentes condiciones de conservación y funcionamiento, los que son depreciados de acuerdo a los años de vida estimada. .

OTROS ACTIVOS .- (Nota 9) \$ 72.209.51, Incluye el valor de \$ **68.216.46** que corresponde al Depósito en Garantía, que la empresa desembolsó este valor como Garantía de acuerdo con la declaración de Avería Gruesa según el dictamen del Capitán de la Empresa Naviera por la Colisión del M/N CCNI RIMAC V:114 e investigada por la empresa Interoceánica c. a., Seguros y Reaseguros con el fin de realizar los trámites pertinentes que según la ley corresponda

PROVEEDORES POR PAGAR.- (Nota 10) \$ 106.936.84 Al 31 de diciembre del 2012 fue contabilizado la obligación, que corresponde a proveedores del exterior Fortune Mitroc, por las importaciones de mercadería.

ACREEDORES POR PAGAR (Nota 11) \$ 1.207.896.39 Valor se descompones por préstamos de accionistas \$ 1.033.114.58, Cuentas por pagar a la empresa Yanmarie S. A. por \$ 71.276.25 y varios acreedores por \$ 103.505.56, se estima que debes ser pagados durante el próximo ejercicio fiscal.

PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR (Nota 12) \$ 5.808.49

Corresponde a los beneficios sociales tales como la décima tercera y cuarta remuneración, vacaciones, aportes a la seguridad social, participación 15 % trabajadores del ejercicio corriente, por \$ 1.751.01 provisionados al 31.12.2012, la empresa mantiene la deuda corriente de estos beneficios los que son pagados en los meses que de ley corresponden.

IMPUESTOS POR PAGAR (Nota 13) \$ 2.992.10

Corresponde básicamente \$ 2.282.15 provisión 23 % impuesto a la renta del presente ejercicio 2012, valor que deber ser pagado en la fecha que la LORTI lo dispone

**IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

.....continuación notas a los estados financieros

DEUDA A LARGO PLAZO –(Nota 14)

PROVISION JUBILACION PATRONAL \$ 14.250.00.

Corresponde a la provisión de jubilación patronal según la Norma NIC 19 (retribución a los empleados), en que se manifiesta en unos de sus párrafos que los costos por beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago. El estudio actuarial fue realizado por la empresa **ACTUARIA CONSULTORES C. LTDA.** Cuyo representante es el Actuario consultor Señor Rodrigo Ibarra Jarrin Presidente Ejecutivo de la empresa en mención, los montos de la provisión es por Jubilación Patronal \$ 11.644.36 y por Bonificación por Desahucio \$ 1.544.45

CAPITAL SOCIAL (NOTA 15) \$ 800.00 El capital se descompone de la siguiente manera:

	No. Participación	% Participación	valor US\$
Oscar Suarez Cedeño	712	89 %	712.00
Ruiz Quiroga Bélgica Eloísa	80	10 %	80.00
Yanmarie s. a.	8	1 %	8.00
TOTALES	800	100 %	800.00

El capital está constituido de 800 participaciones de 1.00 c/u.

RESERVAS.- (Nota 16) \$ 56.509.19 Al 31 de diciembre del 2011 la empresa absorbe las utilidades del año 2011 y las transfiere a las cuenta de reservas voluntarias, el saldo al cierre nuestra revisión es de \$ 52.491.37, incluye el valor de reserva legal por \$ 4.781.84

RESERVA LEGAL.- De conformidad con el art. 297 de la Ley de Compañías, manifiesta que la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menos al 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no estará disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizado en su totalidad y para poder absorber las pérdidas.

APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Nota 17) \$ 677.247.61

La empresa transfirió el valor acreedor que tiene el socio Oscar Suarez Cedeño a ésta cuenta patrimonial, la que se va a realizar el trámite legal correspondiente para aumentar el capital social de la empresa

SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE INMUEBLES (Nota 18) \$ 66.374.13

La compañía revalorizo el inmueble ubicado en la urbanización Urbanor en \$ 50.844,50 aplicando la Norma NIC 16 (ver nota 8) a los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

.....continuación notas a los estados financieros

Nota 19.- INGRESOS POR VENTAS PARTES Y PIEZAS DE BICICLETAS

Durante los años 2012 y 2011, representan operaciones generadas fueron las siguientes:

	2012	2011
Ingresos gravados con tarifa 12 %	<u>674.083.35</u>	<u>774.999.50</u>
TOTAL	<u>674.083.35</u>	<u>774.999.50</u>

Nota 20.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y acumulación de los costos y gastos durante los años 2012 y 2011, fueron causados como siguen:

Costos de ventas	554.943.49	657.607.82
Gastos administrativos	<u>107.466.46</u>	<u>100.216.12</u>
TOTAL	<u>662.409.95</u>	<u>757.823.94</u>

Reconocimiento de otros costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, es decir, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior.

21.-Saldos y Transacciones con partes relacionadas.- Al 31 de Diciembre del 2011, existe saldos y Transacciones con partes relacionadas por \$ 1.207.896.39

22.-Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2012 existe Activos Contingente producto del litigio internacional por importaciones de partes y piezas de bicicletas, (ver nota 23 de eventos posteriores)

23.-Eventos Posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2012, (fecha de cierres de los estados Financieros) y Octubre del 2013 (Fecha de culminación de la Auditoría), el principal evento que amerita ser mencionado tiene relación, que la compañía se encuentra en pleno litigio debido al siniestro que sufriera la embarcación que traía los contenedores de Respuestas, partes y piezas de bicicletas y motos procedente de Ho Chi MI embarcados por el proveedor Fortune Mitroc en el vapor TS Keelung, importación valorada en aproximadamente \$ 140.000.00, que Importadora Comercial Oselda C. Ltda., este reclamo lo ha llevado hasta instancias internacionales con el fin de hacer prevalecer sus derechos en contra de la empresa naviera y también de la aseguradora para obtener la indemnizaciones correspondientes por el siniestro, cabe indicar que estos valores de importaciones se mantienen en contingencia hasta ver el resultado del reclamo.

24.-Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestos en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía por tal razón no están reveladas
