INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.

- *INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*
- *ESTADO DE SITUACION*
- *ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*
- *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
- *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

HPL AUDITORES - CONSULTORES

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

ÍNDICE

	Página
Informe de los auditores independientes	3 y 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral – por función	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8
1 Actividad de la compañía	9
2 Principales Políticas Contables	10 y 11
3 Bases de presentación	11 y 12
4 Efectivo y equivalentes al efectivo	13
5 Cuentas por cobrar	13
6 Impuestos corrientes	13
7 Inventario	13
8 Propiedades y equipos	13
9 Otros Activos	13
10 Proveedores por pagar	13
11 Acreedores por Pagar	
12 Pasivos acumulados por pagar	13
13 Impuestos por pagar	13
14 Deudas a largo plazo	13
15 Capital social	13
16 Reserva y Reserva Legal	13
17 Aporte futuro aumento de capital	14
18 Resultados acumulados	14
19 Ingresos	
20 Costos y gastos de operación	14
21 Saldos y transacciones con partes relacionadas	14
22 Activos y pasivos contingentes	14
23 Eventos posteriores	15

Dirección: Ciffa. Alborada 9ª. Etapa Calle Demetrio Aguilera y Av. Rodolfo Baquerizo Nazur
Teléfonos: 042-231636 – 0999347843 – 0980797021 – Guayaquil Ecuador

HPL AUDITORES - CONSULTORES

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 2014 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 estas causadas por fraude o error, realizar 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 2014, **OSELDA CIA. LTDA.**, han 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 saldos correspondientes al año 2012, que han sido determinados mediante la aplicación de la NIC, Normas Internacionales de Contabilidad vigentes a esa fecha. Con fecha 7 de Julio del 2014, emitimos el informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2013, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, 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 presentados 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 esa 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.

Dirección: Ciffa. Alborada 9ª. Etapa Calle Demetrio Aguilera y Av. Rodolfo Baquerizo Nazur
Teléfonos: 042-231636 – 0999347843 – 0980797021 – Guayaquil Ecuador

HPL AUDITORES - CONSULTORES

Fundamentos de la opinión con salvedades

Limitaciones

4. No constatamos el inventario físico de los repuestos, accesorios y partes de bicicletas al cierre del ejercicio, porque faltaba contratado posterior a la fecha del 31 de diciembre del 2014, cuyo valor en libros es US$ $29.581, y en aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría no fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios y el costo de venta que se incluye en resultados de resultados integrales.

5. La empresa no ha realizado el estudio actuarial correspondiente al año 2014, por lo que no fue posible evaluar las reservas acumuladas por concepto de Provisión por jubilación y desahucio. En consecuencia los pasivos y los resultados están salvedados en un monto indeterminado.

Opinión con salvedades

7. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por los párrafos 5, y 6, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, 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- para PYMES.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

8. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, debió ser entregado por separado hasta el 31 de julio del 2015, 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.

HPL AUDITORES EXTERNOS S. A.
CPA JIMMY LIMONES R.
GERENTE DE AUDITORIA
RNAE-SC-026

CPA JIMMY LIMONES R.
RNC No. 15.101

Dirección: Ciffa. Alborada 9ª. Etapa Calle Demetrio Aguilera y Av. Rodolfo Baquerizo Nazur
Teléfonos: 042-231636 – 0999347843 – 0980797021 – Guayaquil Ecuador

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	4	58.360,81	76.912,79
Cuentas por Cobrar	5	7.175,27	7.076,47
Impuestos corrientes	6	50.113,50	103.886,13
Inventarios	7	1.046.725,13	1.280.477,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.162.372,71	1.468.792,74
Propiedad, Planta y Equipos-neto	8	75.821,06	89.711,48
Otros Activos		42.746,19	42.746,19
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		118.567,25	132.457,67
TOTAL ACTIVOS		1.281.940,00	1.602.240,40
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por pagar	9	42.990,89	46.077,90
Acreedores Varios	10	380.566,36	714.378,92
Pasivos Acumulados por Pagar	11	6.504,20	11.399,69
Impuestos por Pagar	12	2.403,52	2.404,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		432.464,95	774.360,14
DEUDA A LARGO PLAZO	13	30.725,05	18.225,75
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	14	800,00	800,00
Reservas	15	56.509,20	56.509,20
Aporte futura capitalización	16	677.247,01	677.247,01
Resultados acumulados	17	66.374,13	66.374,13
Utilidad Neta del ejercicio		7.817,06	8.523,10
TOTAL PATRIMONIO		808.768,00	809.454,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.281.940,00	1.602.040,40

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

BETSY SOFIA QUIMI
CONTADOR GENERAL
REG. 0.23062

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(expresado en dólares)

INGRESOS	Notas	2014	2013
Ingresos gravados tarifa 12 %		733.089,18	955.126,08
Ingresos gravados tarifa 0 %		0	1.746,00
TOTAL INGRESOS	18	733.089,18	956.872,08
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas		588.543,39	788.323,62
Gastos Administrativos		115.876,07	145.669,32
Gastos de Ventas		16.795,12	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	19	721.214,58	943.994,94
Utilidad antes P. Trabajadores		11.875,60	12.876,08
15% P. Trabajadores		1.775,09	1.928,61
Utilidad Antes de Impuestos		10.067,51	10.947,48
22 y 25 % Impuesto a la renta		2.210,45	2.424,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO		7.857,06	8.523,09

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

BETSY SOFIA QUIMI
CONTADOR GENERAL
REG. 0.23062

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Reservas de Capital	Aporte Fut. Aum. Capital	Ajuste por Rev. NIIF	Resultados Ejercicio	TOTALES
Saldo al 31.12.2013	800,00	4.037,82	52.471,38	677.247,01	66.374,13	7.849,22	808.779,57
Pérdida del ejercicio						(7.849,22)	(7.849,22)
Utilidad del ejercicio						7.857,06	7.857,06
Saldo al 31.12.2014	800,00	4.037,82	52.471,38	677.247,01	66.374,13	7.857,06	808.787,41
Aporte de Accionistas para futuro aumento de capital							
Utilidad del ejercicio							
Saldo al 31.12.2015	800,00	4.037,82	52.471,38	677.247,01	66.374,13	7.857,06	808.787,41

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

BETSY SOFIA QUIMI
CONTADOR GENERAL
REG. 0.23062

OSELDA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(expresado en dólares)

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	7.857,06	8.523,09
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Variación y reparto de dividendos	(8.033,44)	(7.849,22)
Depreciación de Activos	14.208,84	14.404,72
Sub-total	13.032,31	(3.981,26)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	400,20	1.801,18
Aumento (disminución) en inventarios	233.752,23	233.496,08
Aumento (disminución) en impuestos corrientes	53.772,63	42.886,18
Aumento (disminución) en otros activos	-	29.446,18
Distribución provisiones sociales	(3.457,81)	(80.578,34)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(333.779,66)	(130.118,57)
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(4.895,43)	5.551,14
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	10,23	546,61
Sub-total	(42.151,15)	49.043,87
CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en propiedades	(394,22)	446,10
Aumento en pasivo a largo plazo	12.499,32	3.075,75
Sub-total	12.105,09	3.629,85
Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo	(16.551,04)	48.691,08
Efectivo y equivalentes de efectivo a principio de año	74.912,79	26.221,71
Efectivo y equivalentes de efectivo a fin de año	58.360,89	74.912,79

OSCAR SUAREZ CEDEÑO
GERENTE GENERAL

BETSY SOFIA QUIMI
CONTADOR GENERAL
REG. 0.23062

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 11 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 Mitto Frías, con fecha 17 de Agosto del 2009 ante el Ab. Piero Cantín Ayscot Vicecinal 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 estas son oficinas principales están ubicada en la calle Venezuela 704 y Noguchi de esta 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 significativa a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. ESC.010 de noviembre 20 del 2008.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos contienen basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos, no obstante existen partidas tales como la provisión de inventarios y la vida útil de ciertas propiedades (inmuebles, instalaciones y vehículos) que no presentan estimaciones acorde a NIIF PYMES. Véase sección 17 – propiedades y equipos y sección 10, políticas contables estimaciones y errores.

2.4.- Inventarios.- Están valorados al costo menor más el más bajo con relación al valor neto realizable, no se pueden comprar financiamiento debido a que fueron contratados posterior a la fecha del 31 de Diciembre del 2014. Mediante procesos alternativo de Auditoría realizaremos satisfactorio de la razonabilidad de los saldos de los inventarios.

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 de 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 2014 Y 2013

2.7 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 revalorización como costo atribuido.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Nota 4): $ 58,360.05 Al cierre del ejercicio

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

Caja General	2,202.50
Banco Bolivariano cta. Cte. # 0004931138	32,791.95
Banco Pichincha cta. Cte. # 3350436104	23,366.60
TOTAL	**58,360.05**

5.-CUENTAS POR COBRA $ 7,173.27 (Nota 5) Al cierre del ejercicio 2014 la empresa mantiene el saldo neto de $ 6,393.14, corresponde básicamente a cuenta de clientes que están registrado el valor de la venta menos los ingresos por cobrar.
Los saldos son como sigue:

Clientes	$ 6,393.14
Funcionarios y empleados	780.13
TOTAL	**7,173.27**

6.-IMPUESTOS CORRIENTES: $ 51,113.50 (Nota 6)

Los cuentas están desglosadas de la siguiente manera

12 % Crédito tributario iva	$ 41,607.47
Crédito tributario impuesto a la renta	7,192.70
Retención en la fuente del impuesto a la renta	2,883.33
TOTAL	**51,113.50**

7.-INVENTARIOS:- (Nota 7) $ 1,046,725.13.- Valor correspondiente al inventario que se encuentra en bodegas de la empresa al 31.12.2014, de bicicletas, repuestos de motos, pedos, y piezas, que están valorados a su costo o valor neto realizable, al menor, los inventarios que tiene la compañía son determinado por el promedio ponderado.
Los saldos se desagregan como sigue:

Productos terminados – Repuestos y accesorios	$ 829,581.98
Importaciones en tránsito	217,143.15
TOTAL	**1,046,725.13**

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

En el valor de importaciones en tránsito incluye el valor de $ 87,425.70, que se considera como una contingencia por lo que continúa en litigio por la recuperación de este valor producto del accidente marítimo del buque TS Keelung originado el año 2011.

8.-PROPIEDADES: - (Nota 8) $ 75,821.86. 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 $ 73,614.64

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 el 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 .

El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Terrenos	20,365.86
Inmuebles (neto)	44,848.78
Muebles y Enseres	8,131.18
Maquinaria, equipo e instalaciones	2,122.09
Vehículos	47,324.86
Equipos de computación y Software	2,091.28
Sub-total	124,713.89
Menos: Depreciación acumulada	(48,892.02)
TOTAL	**75,821.87**

9.-OTROS ACTIVOS .- (Nota 9) $ 42,786.19.- Corresponde al Deposito, que la empresa desembolsó este valor como Garantía de acuerdo con la declaración de Aduana Genera según el decreto del Capital de la Empresa Matriz por la Cedente del MIN CCNI RIMAC V-114 e investigado por la empresa Intercontinental s. a., Seguros y Reaseguros con el fin de realizar los trámites pertinentes que según la ley corresponda, valor que será reembolsado el primer periodo 2015.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

9.-PROVEEDORES POR PAGAR.- (Nota 9) $ 42.939.80

Corresponde a proveedores del exterior Fortune Mirror, por las importaciones de mercadería, se abonó al 50%, saldo al 31.12.2013 era a $ 92.755.80, según confirmación de proveedor el saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2014.

10.-ACREEDORES POR PAGAR (Nota 10) $ 398.999.25

Valor se descompone por préstamos de accionistas Oscar Suarez Cedeño.

11.-PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR (Nota 11) $ 8.594.28

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 $ 1.77.09 provisionados al 31.12.2014, la empresa mantiene la deuda corriente de estos beneficios los que son pagados en los meses que de ley corresponden.

12.-IMPUESTOS POR PAGAR (Nota 12) $ 2.403.53

Corresponde básicamente $ 2.210.65 provisión 22 % impuesto a la renta del presente ejercicio 2014, valor que debe ser pagado en la fecha que la LORTI lo dispone.

13.-DEUDA A LARGO PLAZO -(Nota 13) $ 20.725.85

Valor que se desglosa Dividendo por pagar accionista $ 8.923.59, Provisión Jubilación Patronal $ 21.486.41 y Provisión para Desahucio $ 795.05 cabe indicar que la Entidad no hizo en el siguiente periodo el estudio actuarial, tal como lo establece la Norma NIC 19 (Beneficios a los empleados)

14.-CAPITAL SOCIAL (NOTA 14) $ 800.00 El capital se descompone de la siguiente manera:

	No. Participación	% Participación	valor US$
Oscar Suarez Cedeño	712	89 %	712.00
Jesús Quiroga Bélgica Elvira	80	10 %	80.00
Yanzaeric s.a.	8	1 %	8.00
TOTALES	800	100 %	800.00

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

15.-RESERVAS.- (Nota 15) $ 56.500.20 Al 31.de diciembre del 2014 la empresa registra las utilidades del año 2013 y las transfiere a las cuenta de reservas voluntarias, el saldo al cierre cuenta revisión es de $ 50.875.60, incluye el valor de reserva legal por $ 5.634.20, esto se hizo al cierre del año 2012, valor que se mantiene hasta el cuadre 2014, que es más del 50% que dispone la Superintendencia de Compañías.

RESERVA LEGAL.- De conformidad con el art. 297 de la Ley de Compañías, manifiesta que la entidad este 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.

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

17.-APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Nota 16) $ 677.247.61

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

18.-RESULTADOS ACUMULADOS (Nota 17) $ 66.374.13

La compañía revalorizo el inmueble situado en la urbanización Urbanor en $ 50.844,50 aplicando la Norma NIC 16 (ver nota 8) a los estados financieros, valor que fue transferido a la cuenta Resultados acumulados, tal como lo dispone las Normas Contables.

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

Durante los años 2014 y 2013, representan operaciones generadas fueron las siguientes:

	2014	2013
Ingresos gravados con tarifa 12 %	733.035.18	955.105.83
Ingresos gravados con tarifa 0 %	0	1.746.00
TOTAL	733.035.18	956.851.83

Nota 20.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y acumulación de los costos y gastos durante los años 2013 y 2012, fueron usados como siguen:

	2014	2013
Costos de ventas	588.585.39	798.329.62
Gastos administrativos y ventas	132.629.19	145.669.22
TOTAL	721.214.58	943.094.04

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

21.-Saldos y Transacciones con partes relacionadas.- Al 31 de Diciembre del 2014, existe saldos y Transacciones con partes relacionadas por $ 398.999.25 (nota 10).

22.-Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2014 existe Activos Contingentes producto del litigio internacional por importaciones de partes y piezas de bicicletas, (ver nota 23 de eventos posteriores)

IMPORTADORA COMERCIAL OSELDA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

23.-Eventos Posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2014, (fecha de cierre de los estados Financieros) y Septiembre del 2015 (Fecha de culminación de la Auditoría), el principal evento que merezca ser mencionado tiene relación, que la compañía se encuentra en plano litigio debido al siniestro que sufriera la embarcación que traía los contenedores de Repuestos, partes y piezas de bicicletas y motos procedente de Ho Chi Mi embarcados por el proveedor Fortune Mirror en el vapor TS Kenberg, importación valorada en aproximadamente $ 140.000.00, que Importadora Comercial Oselda C. Ltda., esta realizando 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 indemnización correspondiente por el siniestro, cabe indicar que estos valores de importaciones se mantienen en contingencia hasta ver el resultado del reclamo. Al término de este informe esta demanda continúa ventilándose en los juzgados internacionales. Se retiro también la devolución de los $ 42.716,19 dados en garantía para el próximo periodo.