



Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 - 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

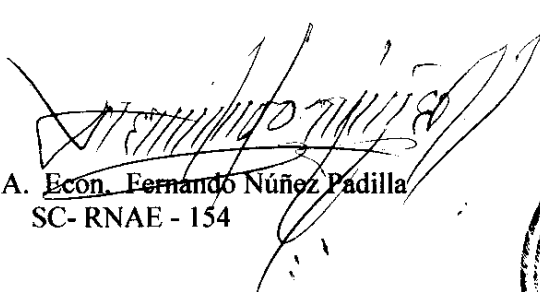
Guayaquil, 25 de Mayo del 2010

EXPEDIENTE: 108039

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Adjunto al presente les envío copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía
"M.ROMAN DISTRIBUIDORA S.A." Con Expediente No.108039, por el período de
Enero 1 hasta el 31 de Diciembre del 2009.

Atentamente,


C. P. A. Econ. Fernando Núñez Padilla
SC- RNAE - 154



M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2009
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo

Edificio "EL FORUM"

Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408

Telf.: 2552 390 - 2512 282

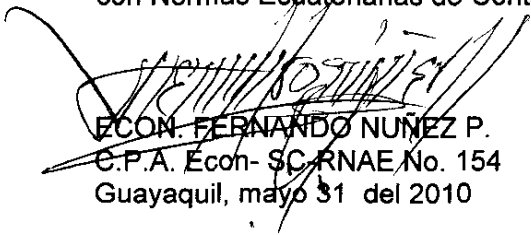
e-mail: fernandoatilio@gmail.com

Guayaquil, Ecuador

A LOS ACCIONISTAS DE: M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 selectivas, 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 general de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. No presenciamos la toma del inventario físico al cierre del ejercicio de 2008 por US\$ 691.752,00 que constituye el inventario inicial del año 2009, ya que a esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor independiente de M. Román Distribuidora S. A. debido a la naturaleza de los registros contables, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
4. En mi opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto al asunto mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad


ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC RNAE No. 154
Guayaquil, mayo 31 del 2010



M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		18.413
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.107.019
Inventarios	3	1.162.758
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>404.234</u>
Total activo corriente		2.692.424
Activo fijo, neto	1 y 5	56.314
TOTAL		<u>2.748.738</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	6	2.067.793
Obligaciones por pagar	7	26.284
Gastos acumulados por pagar	8	40.117
Impuestos por pagar	9	<u>345.416</u>
Total pasivo corriente		2.479.610
Pasivo a largo plazo	10	90.000
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	1 y 11	101.000
Reservas legal	12	18.027
Utilidades del ejercicio		<u>60.101</u>
Total del patrimonio		179.128
TOTAL		<u>2.748.738</u>

Ver notas a los estados financieros

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Notas	
<u>Ingresos</u>		
Ventas netas		11.115.752
Otros ingresos		<u>176.055</u>
Total ingresos		11.291.807
<u>Egresos</u>		
Costo de ventas		10.556.050
Gastos de ventas		345.136
Gastos administrativos		211.639
Gastos financieros		17.555
Depreciaciones		42.072
Otros egresos		<u>2.865</u>
Total egresos		11.175.317
Utilidad antes de participaciones e impuestos		116.490
15% Participación trabajadores		17.473
25% impuesto a la renta	13 y 14	<u>38.916</u>
Utilidad neta		<u>60.101</u>

Ver notas a los estados financieros

M.ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Descripción	Capital autorizado (Accionistas de \$1.00 c/u)		Aporte para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>							
Enero 1, 2009	1000	1,000	30,000	5,463	19,568	(7,456)	155,779	20,849	225,203
Resultado ejercicio 2008							20,849	(20,849)	0
Transferencias varios ejercicios				12,564			(12,564)		0
Ajustes			(30,000)		(19,568)	7,456	(1,816)		-43,928
Aumento de capital	100000	100,000					(100,000)		-
Pagos de dividendos							(62,248)		-62,248
Utilidad ejercicio 2009								60,101	60,101
Saldo al 31-12-2009	<u>101000</u>	<u>101,000</u>	<u>0</u>	<u>18,027</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>60,101</u>	<u>179,128</u>

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	11.170.550
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(11.497.812)
Gastos financieros	(17.555)
Otros ingresos, neto	<u>176.055</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	(168.762)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	(4.560)
Inversiones temporales	<u>20.214</u>
Efectivo neto provisto en actividades de inversión:	15.654

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Obligaciones por pagar	(85.948)
Financiamiento de pasivo a largo plazo	(28.713)
Sobregiro bancario	<u>25.512</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(89.149)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(242.257)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>260.670</u>
Efectivo al final del periodo	<u>18.413</u>

Ver notas a los estados financieros

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad neta	60.101
---------------	--------

Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación	42.072
--------------	--------

Provisión cuentas incobrables	43.767
-------------------------------	--------

Ajuste de activos fijos	305
-------------------------	-----

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por cobrar	(254.866)
-------------------------------	-----------

Aumento en inventarios, gastos anticipados y otros activos	(767.424)
---	-----------

Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>707.283</u>
--	----------------

Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(168.762)
---	------------------

Ver notas a los estados financieros

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, con el objetivo de dedicarse principalmente a la importación y venta de productos Alimenticios y de uso masivo en general. M. Román Distribuidora S.A., se constituye mediante la escritura pública otorgada el 17 de Abril del 2002 por el Notario vigésimo primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete el 8 de mayo del 2002, y mediante resolución NO.02-G-IJ-00033205 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador se aprueba la existencia jurídica de esta sociedad anónima, y es dada y firmada el 8 de mayo del 2002, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de mayo del 2002, en fojas 9230 a 9248 numero 957 del Registro Industrial y anotada bajo el número 15.207 del repertorio. Posteriormente reforma el estatuto y cambio de domicilio, esto es el Cantón Guayaquil Dr. Cristian Quiñónez Basantes de fecha 15 de Agosto del 2003 según Resolución No.-06-G-DIC-0006199 del 5 de septiembre del 2006 y con este cambio se inscribe en el Registrador Mercantil del Cantón Durán el 27 de marzo del 2007, anotada en fojas 2.083 a 2085 del Registro Industrial número 150.

El plazo de duración de la empresa es de cincuenta años contados a partir de la fecha de constitución de la misma. Su Capital Social inicial en la fecha antes mencionada fue de un \$1.000,00 Dólares americanos divididos en 1.000 acciones nominativas y ordinarias de US \$1.00 cada una.

Según resolución No.SC-IJ-DJC-G-090007680 de la Superintendencia de Compañía de fecha 7 de julio del 2009, se resuelve aumentar el capital suscrito de la compañía en US\$100.000,00 dólares americanos, divididos en 100.000 acciones de US\$1.00 cada una, quedando el capital suscrito y pagado de la compañía en US\$101.000,00 Dólares Americanos.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC #1 al 31) emitida por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías, y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Provisión para cuentas incobrables La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo

establecido por disposiciones legales vigentes, y se disminuyen con los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

Inventarios.- La mercadería existente constituye los productos listos para su venta y están valorizados al costo de importación y compras locales. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio de adquisición.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

Intereses. Los intereses originados por obligaciones bancarias y préstamos recibidos bajo el método devengado.

Activos fijos. Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20

2.- Documentos y cuentas por cobrar

Clientes	828.551
Provisión de cuentas de dudoso cobro	<u>(50.916)</u>
Sub-total clientes	777.635
Anticipos a proveedores	30.888
Cuentas por cobrar empleados	21.451
Compañías relacionadas	3.545
Accionistas	102.841
Otras cuentas por cobrar	<u>170.659</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u><u>1.107.019</u></u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

Movimiento de la provisión de las cuentas incobrables

Saldo inicial	7.149
Provisión anual	<u>43.767</u>
Saldo final	<u>50.916</u>

3.- Inventarios

Inventario de mercadería en bodega principal 12%	700.130
Inventario de mercadería en bodega principal 0%	<u>462.628</u>
Total de inventarios	<u>1.162.758</u>

4.- Impuestos pagados por anticipados

Anticipo impuesto a la renta	34.706
IVA pagado en bienes	168.233
IVA pagado en servicios	108.272
IVA pagado activo fijo	314
Retención en la fuente 1% clientes	42.514
Crédito tributario	<u>50.190</u>
Total impuesto pagados por anticipados	<u>404.234</u>

5 – Activo fijo

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-09	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2009
Equipos de oficina	13.924	1.400			15.324
Mueble y enseres	1.734			(100)	1.634
Equipo de computación	31.481	3.160			34.641
Vehículos	170.302			(759)	169.543
Total	217.441	4.560		(859)	221.142
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Equipos de oficina	(3.101)	(1.072)			(4.173)
Mueble y enseres	(920)	(159)			(1.079)
Equipo de computación y software	(26.941)	(9.619)			(36.560)
Vehículos	(92.348)	(31.222)	554		(123.016)
Total deprec.acum.	(123.310)	(42.072)	554	-	(164.828)
Total activo fijo,neto	94.131	(37.512)	554	(859)	56.314

6.- Cuentas por pagar

Proveedores de inventarios	1.496.081
Proveedores de servicios	58.119
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11.235
Dividendos por pagar	62.248
Otras cuentas por pagar	<u>440.110</u>
Total cuentas por pagar	<u>2.067.793</u>

7. – Obligaciones por pagar

Banco del Austro, saldo letra compra vehículo	772
Sobregiros bancarios, Banco del Pichincha # 3128995704	<u>25.512</u>
Total obligaciones por pagar	<u>26.284</u>

8. – Gastos acumulados por pagar

Beneficios Sociales Legales:	
Décimo tercer sueldo	1.396
Décimo cuarto sueldo	6.972
Vacaciones acumuladas	4.919
Participaciones de trabajadores	17.473
Retenciones y préstamo IESS	2.150
Otros beneficios	3.159
Comisiones sobre ventas y cobranzas	<u>4.048</u>
Total gastos acumulados por pagar	<u>40.117</u>

Se han provisionado todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

9.- Impuestos por pagar

IVA cobrado	283.346
IVA retenido	3.878
Retenciones en la fuente	13.256
Impuesto del personal	8
Otras retenciones de impuestos	6.012
25 % Impuesto a la renta compañía	<u>38.916</u>
Total impuesto por pagar	<u>345.416</u>

10.- Pasivo por pagar a largo plazo

Sr. Rodolfo Carpio	<u>90.000</u>
Total pasivo por pagar a largo a plazo	<u>90.000</u>

Corresponde al saldo de una obligación del exterior # 638217 Registrada en el Banco Central al 10% anual, con vencimiento el 16 julio del 2012.

11. – Capital social

Actualmente el capital social asciende a US\$101.000,00 dólares americanos, divididos en 101.000 acciones de US\$ 1,00 cada una, las cuales se encuentran debidamente legalizado (ver nota 1).

12. – Reservas legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas anuales a la reserva legal, hasta completar 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

13. - Impuesto a la renta

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009, además la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

14.- Conciliación Tributaria- gastos no deducibles

La empresa como política contable efectúa su conciliación tributaria para efecto del cálculo del impuesto a la renta de la compañía, y por lo mismo ha determinado aquellos gastos que según normas del SRI, NO SON DEDUCIBLES en este ejercicio asciende a US\$ 56.646,00 para el cálculo de la utilidad gravable

15.- Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar compañías relacionadas	3.545
Cuentas por cobrar accionistas	102.841
Dividendos por pagar accionistas	62.248
Cuentas por pagar compañías relacionadas	11.235

16.- Adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009. Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo las forma jurídica de de sociedades constituya el Estado y Entidades del sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixta, organizadas como persona jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF- Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Al 31 de diciembre de 2009, la compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

17.- Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (31 de mayo del 2010) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S. A.**, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.