

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A la Junta General de Accionistas de
M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de 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 normas internacionales de información financiera 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.

Responsabilidad del Auditor

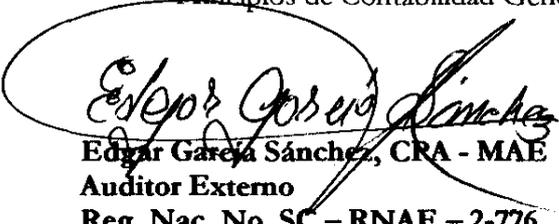
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Excepto por lo que se describe en los párrafos 4; 5 y 6. Mi examen a las cifras de los estados financieros fue efectuado de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren 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 presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio profesional del auditor e incluyen evaluaciones de 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. Una auditoría también comprende una evaluación sobre la aplicación de las normas internacionales de información financiera 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.

4. De acuerdo con lo estipulado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", determinando en el artículo segundo de esta resolución. Y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de octubre de 2011, el cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas; y hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el directorio.
5. A la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría no hemos recibido ninguno de los instrumentos financieros descritos en el párrafo anterior (4), por parte de la administración de la Compañía M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A., ni tampoco se han presentado al órgano de control como es la Superintendencia de Compañías
6. Cabe mencionar que las Cifras de los Estados Financieros de la Compañía **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**, no se han realizado ni se han ajustado los saldos de NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad a NIIF-FULL - Normas Internacionales de Información Financiera completas, debido a que producto de sus operaciones financieras las Ventas de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.** Ascienden a los US\$. 15,8 Millones (Quince Millones Ochocientos Noventa Mil 00/100, de Dólares de Estados Unidos de América). Es decir que el año de transición corría en el ejercicio económico 2010 y la implementación y aplicación de NIIF Completas corría desde el 1 de enero del año 2011.

Opinión del Auditor

7. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía: **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, el balance general, el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, presentan razonablemente de acuerdo con NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.


Edgar García Sánchez, CRA - MAE
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC - RNAE - 2-776

Abril 27 de 2012
Guayaquil - Ecuador



M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en US\$. Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos (Nota 2)	144,191.44
Inversiones temporales (Nota 3)	41,019.59
Cuentas y Documentos por cobrar (Nota 4)	1,501,994.13
Inventarios (Nota 5)	1,233,093.42
Otros activos Impuestos Anticipados (Nota 6)	<u>125,895.73</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,045,194.31</u>

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	52,883.04
--	-----------

OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Intangibles Licencias y Software (Nota 8)	10,472.00
Otros (Nota 8)	<u>84,407.22</u>

TOTAL ACTIVO	<u>3,192,956.57</u>
---------------------	----------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones por pagar (Nota 9)	49,612.67
Proveedores (Nota 10)	2,673,166.35
Impuestos y Retenciones (Nota 11)	71,214.87
Pasivos Acumulados (Nota 12)	51,863.39
Participación Utilidad a los Trabajadores	3,377.13
Impuesto a la Renta de la Compañía	4,592.90
Otros	125.71
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2,853,953.02</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 13)	113,040.43
---------------------------------	------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social (Nota 14)	101,000.00
Reserva legal	30,168.20
Reserva Facultativa	81,705.17
Utilidad del Ejercicio	<u>13,089.75</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,192,956.57</u>



Ver notas a los estados financieros.

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en US\$. Dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas netas	15,892,925.94
Otros Ingresos	<u>404,987.63</u>
TOTAL INGRESOS	<u>16,297,913.57</u>

COSTOS Y GASTOS:

Costo de ventas	15,115,262.01
Gastos de ventas	807,471.89
Gastos administrativos	311,604.79
Gastos financieros	9,022.37
Otros Egresos	<u>32,038.31</u>

TOTAL EGRESOS	<u>16,275,399.37</u>
----------------------	-----------------------------

Utilidad Antes de:

Participaciones, Impto. Renta Cía. y Reservas	22,514.20
--	------------------

15% P. U. T., 24% Impto. Rta. y 10% R. Legal	<u>9,424.45</u>
--	-----------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>13,089.75</u>
-------------------------------	-------------------------

Ver notas a los estados financieros.

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(CIFRAS EXPRESADAS EN US\$. DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	APOORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2011	101.000,00	24.037,67	225.000,00	0,00	54.091,01	46.761,09	450.889,77
Reversión mediante Asiento de Diario/2011			-225.000,00				-225.000,00
Transferencia en Abril/30/2011		4.676,11			42.084,98	-46.761,09	0,00
Compensación de saldos en Abril 30 de 2011					-14.470,82		-14.470,82
Resultados del Ejercicio Económico del 2011		1.454,42				13.089,75	14.544,17
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011	101.000,00	30.168,20	0,00	0,00	81.705,17	13.089,75	225.963,12

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en US\$. Dólares de E.U.A.)

Actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	US\$ 16,272,539.67
Efectivo recibido por inversiones	US\$ 58,980.41
Efectivo pagado a proveedores y empleados	US\$ (15,704,686.92)
Efectivo pagado por participación e impuestos	US\$ (7,970.03)
Efectivo neto pagado por intereses	US\$ <u>(9,022.37)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	US\$ <u>609,840.76</u>

Actividades de inversión

Adiciones de propiedad planta y equipo	US\$ (6,815.10)
Adiciones de Software y otros	US\$ <u>(58,627.03)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	US\$ <u>(65,442.13)</u>

Actividades de financiamiento

Pago por préstamos bancarios corrientes	US\$ (257,823.71)
Préstamos a largo plazo	US\$ 83,040.43
Pago por préstamos a terceros	US\$ (10,000.00)
Desinversión Aporte Futuro Aumento de Capital	US\$ (225,000.00)
Compensación Neta de Reservas	US\$ <u>(14,470.82)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	US\$ <u>(424,254.10)</u>

Aumento neto en Caja & Bancos	US\$ 120,144.53
Efectivo al Inicio del periodo 1º. Enero de 2011	US\$ <u>24,046.91</u>
Efectivo al Final del periodo 31 Diciembre de 2011	US\$ <u>144,191.44</u>

Ver notas a los estados financieros

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en US\$. Dólares de E.U.A.)

Utilidad neta del ejercicio	US\$ 13,089.75
Ajustes por:	
Depreciación acumulada	US\$ 50,779.86
Reserva Legal	<u>US\$ 1,454.42</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	US\$ 65,324.03
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en Inversiones Temporales	US\$ 58,980.41
Aumento en Cuentas por Cobrar	US\$ (25,373.90)
Disminución en Inventarios	US\$ 555,156.98
Disminución en Pagos Anticipados	US\$ 174,382.57
Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores	US\$ 153,380.90
Disminución en Impuestos y Retenciones por Pagar	US\$ (153,710.71)
Aumento en Pasivos Acumulados	US\$ 18,194.04
Disminución en Part. Utilidad e Impto. Rta. Cía.	US\$ (70,268.83)
Disminución en Relacionadas por Pagar	<u>US\$ (166,224.73)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>US\$ 609,840.76</u>

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en US\$. Dólares de E.U.A.)

1 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A. (La Compañía) fue constituida el 17 de abril de 2002, en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, Provincia del Guayas. Teniendo por objeto principal la importación o exportación y comercialización de productos alimenticios de uso y consumo masivo en general. Se constituye mediante escritura pública otorgada es esa misma fecha por el Notario vigésimo primero del Cantón Guayaquil. En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. 02-G-IJ-0003320, dictada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 8 de mayo de 2002 e inscrita el 20 de mayo de ese año, en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, de fojas 9.230 a 9.248, Número 957 del Registro Industrial y anotada bajo el número 15.027 del Repertorio.

Posteriormente se reforma el estatuto y cambio de domicilio, según Resolución No.-06-G-DIC-0006199 del 5 de septiembre de 2006 y con este cambio se inscribe en el Registrador Mercantil del Cantón Durán el 27 de marzo de 2007, anotada en fojas 2083 a 2085 del Registro Industrial número 150.

El plazo de duración de la empresa es de 50 años a partir de la fecha de constitución de la misma. Su capital social inicial en la fecha antes mencionada fue de US\$. 1.000,00 (Mil 00/100, dólares de Estados Unidos de América), divididos en 1000 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

Según resolución No. SC-IJ-DJC-G-090007680 de la Superintendencia de Compañías de fecha 7 de julio de 2009, se resuelve aumentar el capital suscrito de la compañía en US\$. 100.000,00 (Cien mil 00/100, dólares de Estados Unidos de América),

Normas Ecuatorianas de Contabilidad. La Compañía mantiene sus registros contables en US\$. Dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, adoptados y aceptados en el Ecuador, y aprobados por la Superintendencia de Compañías hasta el 31 de diciembre de 2010. Para las Compañías que pertenecen al segundo grupo para la adopción e implementación de las NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera, es obligatorio tal ejecución a partir del 1 de enero de 2011. Los mismos que deben ser utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros bajo NEC's.

Provisión para Cuentas Incobrables. La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por disposiciones legales vigentes, y se disminuyen con las bajas ó castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

Inventarios. Están valorados por el método Promedio, y el costo no excede del valor de mercado. La mercadería en Stock constituye los productos comestibles de primera necesidad, que están listos para la venta. El método del costo promedio fue actualizado y valorados en base a este método, aprobado y aceptado por la administración.

El balance general y el estado de resultados por el periodo auditado fueron preparados de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Bajo los sistemas contables del efectivo y del devengado.

Los ingresos se registran contablemente cuando se realizan y los gastos se registran cuando se los reconoce, de acuerdo a las actividades propias del negocio.

Intereses. Los intereses son originados por las obligaciones bancarias y préstamos recibidos, que están registrados contablemente bajo el método del devengado.

Propiedades, maquinarias y equipos. Están contabilizados al costo histórico en los libros de la compañía. Los pagos por mantenimiento y reparación son cargados al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo de los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Para el año 2011, los activos adquiridos durante el ejercicio económico y la correspondiente depreciación acumulada, fueron registrados de acuerdo al costo de adquisición de esa fecha. El importe por depreciación es cargado a resultados del periodo en que se origina.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.
 MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ANEXO No. 1

(CIFRAS EXPRESADAS EN US\$. DOLARES)

CONCEPTO	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Otros	TOTAL
COSTO HISTORICO							
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2011	35.000,01	204.375,28	3.649,40	19.180,67	42.007,11	0,00	304.212,47
DR.- Adiciones - Compras	3.427,40	0,00	2.832,42	0,00	3.227,28	0,00	9.487,10
CR.- Retiros, Bajas y Reclasificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011	38.427,41	204.375,28	6.481,82	19.180,67	45.234,39	0,00	313.699,57
DEPRECIACION ACUMULADA							
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2011	0,00	-155.008,92	-1.215,60	-5.705,18	-48.106,97	0,00	-210.036,67
CR.- Adiciones - Dep. Acumulada/2011	0,00	-40.919,10	-552,33	-1.850,85	-7.457,58	0,00	-50.779,86
DR.- Retiros, Bajas y Reclasificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011	0,00	-195.928,02	-1.767,93	-7.556,03	-55.564,55	0,00	-260.816,53
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2011	38.427,41	8.447,26	4.713,89	11.624,64	-10.330,16	0,00	52.883,04

2 EFECTIVO EN CAJA & BANCOS

Fondo de Caja Chica	498.00
Bancos locales Cuenta de Ahorro	2,040.95
Bancos locales Cuenta Corriente	128,652.49
Bancos del Exterior Cuenta Corriente	<u>13,000.00</u>
TOTAL	<u>144,191.44</u>

3 INVERSIONES TEMPORALES

Certificados de Depósito a 31 días (tasa 2.25%)Bco. Pichincha	11,019.59
Inversión Fondo Real Banco del Pichincha	<u>30,000.00</u>
TOTAL	<u>41,019.59</u>

4 CUENTAS POR COBRAR

Cientes Locales	1,468,351.17
Provisión por Cuentas Incobrables	<u>(138,033.84)</u>
Sub-Total Neto realizable	1,330,317.33
Proveedores	5,906.16
Empleados	32,121.51
Compañías Relacionadas	133,190.74
Otros – Accionistas	<u>458.39</u>
TOTAL	<u>1,501,994.13</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 al 31/12/2010	110,200.00
Provisión anual del ejercicio económico 2011	<u>27,833.84</u>
Saldo Final al 31/12/2011	<u>138,033.84</u>

5 INVENTARIOS

Mercaderías Tarifa 12% IVA	621,079.31
Mercaderías Tarifa 0% IVA	353,935.85
Mercaderías Bodega Tristar	<u>257,078.26</u>
TOTAL	<u>1,232,093.42</u>

6 IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

IVA pagado en bienes	16,460.26
IVA pagado en servicios	13,423.88
IVA pagado en activos fijos	109.86
Retenciones en la Fuente 1%	52,255.30
Retenciones en la Fuente 2%	11.44
Anticipo de Impuesto a la Renta	31,187.52
Impuestos anticipados otros	<u>12,447.47</u>
TOTAL	<u>125,895.73</u>

7 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2011, la Compañía adquirió activos fijos por un valor de US\$.
9,487.10 (Ver Anexo No. 1)

8 OTROS ACTIVOS

Licencias y Software	10,472.00
Otros	<u>84,407.22</u>
TOTAL	<u>94,879.22</u>

9 OBLIGACIONES BANCARIAS

Préstamo bancario Operación #11023136	15,207.60
Préstamo banco del pichincha	<u>34,405.07</u>
TOTAL	<u>49,612.67</u>

10 CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	2,671,803.89
Depósito de Clientes	<u>1,362.46</u>
TOTAL	<u>2,673,166.35</u>

11 IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Retenciones del IVA	15,473.05
Retenciones en la Fuente	30,629.20
Otras Retenciones de Impuestos	<u>25,112.62</u>
TOTAL	<u>71,214.87</u>

12 PASIVOS ACUMULADOS

Sueldos Acumulados	2,411.06
Servicios prestados	213.33
Decimo tercer sueldo	4,963.23
Decimo cuarto sueldo	14,122.25
Vacaciones	12,235.37
Fondo de Reserva	14,035.02
Aporte patronal IESS	806.88
Aporte personal IESS	1,979.37
Préstamos Quirografios IESS	<u>1,096.88</u>
TOTAL	<u>51,863.39</u>

13 PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo Bancario	83,040.43
Préstamo de terceros	<u>30,000.00</u>
TOTAL	<u>113,040.43</u>

14 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social asciende a US\$. 101,000.00 (Ciento un mil 00/100 Dólares de Estados Unidos de América) divididos en 101.000 acciones de US\$. 1,= cada acción, las cuales se encuentran debidamente legalizadas (Ver nota 1)

15 APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El saldo inicial al 1 de enero de 2011 de US\$. 225,000.00 la Compañía ha realizado una desinversión en cuanto al aumento del capital se refiere, mediante asiento de diario No. 10270168; 10281768; 10291779 y 10291780 de junio, agosto, octubre y noviembre de 2011, respectivamente. Este aporte por este importe descrito, en el ejercicio económico del periodo 2011 no se siguió con el trámite formal respectivo, y por lo tanto fue reversado (ver movimiento del patrimonio en el respectivo estado de evolución del patrimonio de los accionistas).

16 RESERVA 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 casos de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital.

17 IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

El Servicio de Rentas Internas S.R.I. , dispuso que para el pago del impuesto a la renta de las compañías durante el ejercicio económico 2011 sea del 24%. Por lo tanto como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo, de las obligaciones tributarias de **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**, como agente de percepción y retención del impuesto a la renta, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

18 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El Artículo 294 de la Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, *determinar mediante resolución* los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las compañías sujetas a su control.

El Artículo 295 del mismo cuerpo legal le confiere atribuciones para reglamentar la oportuna aplicación de tales principios.

Que, con Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", determinando tres grupos.

Las compañías y entes definidos en el Artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, aplicarán Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas.

19 EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**, entre el 31 de diciembre de 2011 y el 27 de abril de 2012 que es la fecha de preparación y presentación del informe de auditoría de los estados financieros, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados, a excepción de un

importe por reclamo ante el Servicio de Rentas Internas S.R.I., por un crédito tributario no compensado en los ejercicios económicos anteriores (2009 & 2010), el mismo que hasta la presente fecha de la entrega de este informe está pendiente de su recuperación total por un importe de US\$. 39,000.00 (Treinta y Nueve Mil 00/100 Dólares de Estados Unidos de América). A favor del contribuyente **M. ROMAN DISTRIBUIDORA S.A.**
