



91174 **ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.**
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INDICE:

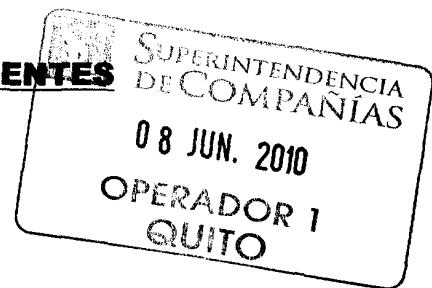
- *Informe de los Auditores Independientes*
- *Balance General*
- *Estado de Pérdidas y Ganancias*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujo de Caja*
- *Notas a los Estados Financieros*



9174

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE :
"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."



Hemos auditado el Balance General adjunto de "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estado de Resultados, De el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas

**www.avilacconsultores-ec.com
consultores@avilacconsultores-ec.com**

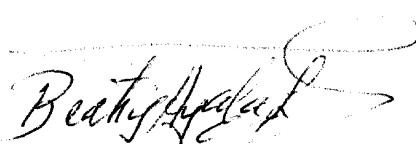


AVILA
CONSULTORES

Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Junio 8, 2010

CONSULTORA FAUSTO AVILA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.



REGISTRO SC. RNAE 338



AVILA
CONSULTORES

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of: 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINACIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Operaciones y Entorno Económico

La compañía "ROMAN HERMANOS Cia. Ltda. esta constituida y opera en el Ecuador desde el 28 de junio de 2001. Su domicilio es la ciudad de Nueva Loja, Cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbíos;

El objeto Social y sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Equipos, Enseres y Artefactos de Uso doméstico y Consumo duradero y semiduradero ventas al por menor de motocicletas y automotores.

Durante el primer semestre del año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del petróleo ecuatoriano, disminución de las remesas que los emigrantes envían al país, moratoria en pagos de la deuda externa pública, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación; de algún modo influenciada por la crisis financiera mundial. Estos factores inciden en la economía del Ecuador, lo cual se manifiesta en la alta calificación del riesgo país, altas tasas de interés, alta variación de los índices de precios al consumidor, no obstante reflejándose en el incremento continuo en la tasa de inflación y restricciones en el acceso a las líneas internacionales de crédito, lo que podría generar una afectación en las actividades económicas de las empresas del país.

El Gobierno Ecuatoriano esta creando ciertas estrategias para cubrir los efectos anteriormente mencionados, entre los cuales, consta reajustes al presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de bonos del estado, restricción de importación de algunos productos y el incremento y generación de nuevos impuestos.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se puede avizorar las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, por tal motivo los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2009, los mismos que están expresados en dólares norteamericanos. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su adopción, lo cual podría llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Equivalente de Caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos en bancos.

Ingresos y Ventas.- Los ingresos corresponden a ventas de mercaderías. Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega del bien comercializado por la Compañía.

Costos y gastos.- Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas y pagadas o devengadas otros costos y gastos de comercialización.

Activos Fijos y Depreciación.- Los activos fijos son registradas al costo de adquisición, y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 20 años para edificios, 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

Cuentas por Cobrar.- Son valuadas a su valor nominal, Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión no excede del 1% del movimiento del ciclo económico.

Valuación de Inventarios.- Son valuados al costo promedio, los mismos que no exceden del valor de mercado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2009	2008
(en millones de U.S. dólares)		
Caja	2,354.00	
Bancos	66,722.17	58,580.27
Total en Balance	69,076.17	58,580.27

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumende cuentas por Cobrar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2009	2008
(en millones de U.S. dólares)		
Clientes	271,781.32	567,768.28
Total en Balance	271,781.32	567,768.28

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas Por Cobrar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(en millones de U.S. dólares)		
Cuentas Empleados	40,212.00	
Total en Balance	40,212.00	-

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen es como sigue

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(en millones de U.S. dólares)		
Anticipo Impuesto a la Renta	2,471.31	
Total en Balance	2,471.31	2,471.31

NOTA 7.- INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(en millones de U.S. dólares)		
Mercaderías Roman Hnos	581,397.87	
Mercaderías Bodega Mayor	413,587.97	
Mercaderías Disensa	82,690.95	
Mercaderías Lagollanta	510,153.78	
Mercaderías Toyococa	187,862.42	
Total En Balance	1,775,692.99	1,339,060.10

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de este grupo es así:

	.....Diciembre 31.....	
	2009	2008
(en millones de U.S. dólares)		
FIJOS DEPRECIABLES:		
Muebles y Enseres	24,337.84	35,657.34
Maquinaria y Equipos	23,132.31	11,725.11
Equipos de Computo	11,115.70	31,990.72
Vehículos	121,297.63	114,900.21
Depreciación acumulada activos fijos	-145,928.33	-108,117.56
Total en Balance	33,955.15	86,155.82

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

El grupo esta compuesto de :

	.....Diciembre 31.....	
	2009	2008
(en millones de U.S. dólares)		
Cuentas y Documentos por Cobrar L/p	-	200,000.00
Total en Balance	-	200,000.00

NOTA 10.- PASIVOS CORRIENTES

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2009	2008
(en millones de U.S. dólares)		
Proveedores	875,619.24	1,334,774.78
Otras Cuentas Por Pagar	6,851.51	4,945.22
Préstamos Accionistas		395,416.94
Participación Trabajadores	62,277.08	60380.43
Provisiones	24,827.08	
Impuesto a la Renta por Pagar	10,109.90	
Obligaciones IESS	6,061.66	
Obligaciones Emitidas Corto Plazo	13,643.91	46362.66
Total balance	999,390.38	1,841,880.03

NOTA 11. PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	.....Diciembre 31.....		
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
(en millones de U.S. dólares)			-
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones Instituciones Financieras	660,861.38		
Préstamos Accionistas	195,788.35		
Total Balance	<u>856,649.73</u>		-

NOTA 12. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como acontinuación se detalla

	.....Diciembre 31.....		
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
(en millones de U.S. dólares)			-
Capital	a)	70,000.00	70,000.00
Roberth Roman	63,000.00		
Gloria Bajaña	3,500.00		
Jhonathan Roman	3,500.00		
Utilidad del Ejercicio	<u>264,677.60</u>	<u>342,155.75</u>	
	<u>334,677.60</u>	<u>412,155.75</u>	

a)

El capital esta compuesto de setenta mil participaciones al valor de un dólar cada participación,

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 8 de 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	69,076.17	58,580.27
Cuentas por Cobrar Comerciales neto	4	271,781.32	567,768.28
Otras Cuentas por Cobrar	5	40,212.08	-
Impuestos Anticipados	6	-	2,471.31
Inventarios	7	<u>1,775,692.99</u>	<u>1,339,060.10</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,156,762.56	1,967,879.96
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	33,955.15	86,155.82
Otros Activos	9	-	200,000.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		33,955.15	286,155.82
TOTAL ACTIVOS		2,190,717.71	2,254,035.78
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Por Pagar Comerciales	10	875,619.24	1,334,774.78
Otras Cuentas por Pagar		6,851.51	4,945.22
Préstamos Accionistas		-	395,416.94
Participacion Trabajadores		62,277.08	60,380.43
Obligaciones Emitidas a Corto Plazo		44,532.65	46,362.66
Impuesto a la Renta por Pagar		<u>10,109.90</u>	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		999,390.38	1,841,880.03
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Largo Plazo	11	<u>856,649.73</u>	<u>0.00</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		856,649.73	0.00
TOTAL PASIVOS		1,856,040.11	1,841,880.03
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado	12	70,000.00	70,000.00
Reservas		-	-
Utilidad del Ejercicio		264,677.60	342,155.75
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		334,677.60	412,155.75
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,190,717.71	2,254,035.78

Ing. Robert Roman B.
GERENTE GENERAL

Ing. Nicanor A. Bautista
CONADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

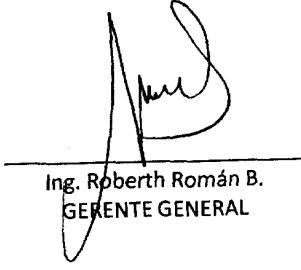
"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	2009	2008
VENTAS NETAS	12,196,633.00	12,146,151.97
COSTO DE VENTAS:	<u>(10,608,183.14)</u>	<u>(11,044,990.55)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,588,449.86	1,101,161.42
 GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Ventas Y Administrativos	(1,164,057.71)	(1,125,152.17)
Otros Gastos Operativos	-	(38,599.21)
Otros Ingresos Operativos	<u>-</u>	<u>-</u>
	(1,164,057.71)	(1,163,751.38)
UTILIDAD OPERACIONAL	424,392.15	(62,589.96)
 OTROS GASTOS E INGRESOS		
Ingresos Financieros	-	465,126.14
Gastos Financieros	<u>(9,211.60)</u>	
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	415,180.55	402,536.18
 Participación de Empleados en la Utilidades	62,277.08	60,380.43
Impuesto a la Renta	<u>88,225.87</u>	<u>85,538.94</u>
 UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	<u>264,677.60</u>	<u>256,616.81</u>


Ing. Roberth Román B.
GERENTE GENERAL


Ing. Narcisa Aguilar T.
CONTADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2009	2008
Utilidad antes de impuestos y partidas extraordinarias	415,180.55	402,536.18
Ajustes por:		
Depreciaciones	37,810.77	27,377.96
Amortizaciones		
Provisiones		
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	452,991.32	429,914.14
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS (AUMENTOS Y/O DISMINUCIONES)		
Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	295,986.96	
Otras Cuentas por cobrar	(40,212.08)	
Impuestos Anticipados	2,471.31	
Gastos anticipados	(436,632.89)	
Inventarios	(4,945.22)	
Otras cuentas por pagar locales	(459,155.54)	
Cuentas por pagar a Proveedores	17,028.05	
Otras cuentas por pagar	(395,416.94)	
Cuentas por pagar Relacionados	(1,020,876.35)	
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	(567,885.03)	429,914.14
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
 B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo Neto	52,200.67	
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	52,200.67	
 C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de activos a Largo Plazo	200,000.00	
aumento prestamos a Largo Plazo	668,336.01	
Dividendos	(342,155.75)	
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	526,180.26	
 Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	10,495.90	429,914.14
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	58,580.27	105,762.70
Efectivo y sus equivalentes al final del período	69,076.17	535,676.84

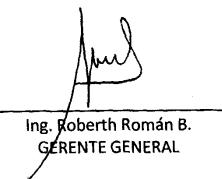
Ing. Robert Román B.
 GERENTE GENERAL

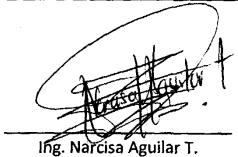
Ing. Nicanor Aguilar T.
 CONTADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	CAPITAL PAGADO	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldos al 31/12/2008	70,000.00	-	-	342,155.75	412,155.75
Utilidad Neta				264,677.60	264,677.60
Dividendos				(342155.75)	(342155.75)
Saldos al 31/12/2009	70,000.00	-	-	264,677.60	334,677.60


 Ing. Robert Román B.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Narcisa Aguilar T.
 CONTADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS