

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

INDICE:

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

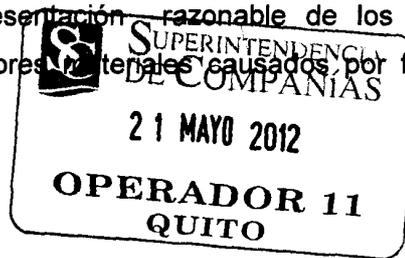
A LOS SEÑORES SOCIOS DE: **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros:

La Administración de "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, y que estén libres de errores materiales causados por fraude o error.



3. Responsabilidad del Auditor

Realizamos nuestra auditoría en concordancia con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales. La auditoría incluye un

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



examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." 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 nuestra opinión.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

5. Asunto de Énfasis

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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía "ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.", en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 15 de Abril 2012

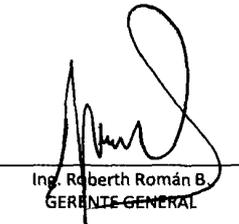
CONSULTORA FAUSTO AVILA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.



REGISTRO SC. RNAE 338



"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	159,503.97	31,454.98
Activos Financieros	4	1,339,063.12	595,628.50
Activos por impuestos corrientes			3,672.29
Inventarios	5	<u>2,063,468.96</u>	<u>2,458,273.74</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,562,036.05	3,089,029.51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	276,475.75	225,315.03
Otros Activos no corrientes	7	<u>261,737.67</u>	<u>300,000.00</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		538,213.42	525,315.03
TOTAL ACTIVOS		4,100,249.47	3,614,344.54
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	2,382,375.51	1,477,890.66
Otras Obligaciones Corrientes	9	68,245.14	106,622.39
Provisiones	10	<u>119,477.90</u>	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,570,098.55	1,584,513.05
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	554,989.70	1,729,393.46
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	<u>511,955.34</u>	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		1,066,945.04	1,729,393.46
TOTAL PASIVOS		3,637,043.59	3,313,906.51
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	70,000.00	70,000.00
Reservas		39,970.23	23,043.80
Utilidad del Ejercicio		<u>353,235.65</u>	<u>207,394.23</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		463,205.88	300,438.03
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,100,249.47	3,614,344.54
 Ing. Robert Román B. GERENTE GENERAL	 Ing. Marcia Aguilar T. CONTADOR		

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Mercaderias	14	18,092,316.58	12,928,526.41
Costo de Ventas de Produccion	15	<u>(15,565,000.66)</u>	<u>(10,915,637.85)</u>
GANACIA BRUTA		2,527,315.92	2,012,888.56
GASTOS			
Gastos de Venta	16	(196,014.99)	0.00
Gastos Administrativos	17	(1,736,598.85)	(1,633,237.81)
Gastos Financieros	18	<u>(15,095.91)</u>	<u>(18,179.32)</u>
TOTAL DE GASTOS		(1,947,709.75)	(1,651,417.13)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS		579,606.17	361,471.43
Participación de Empleados en la Utilidades		86,940.93	54,220.71
Impuesto a la Renta	19	116,893.29	76,812.68
Reserva Legal		22,536.30	23,043.80
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		<u>353,235.65</u>	<u>207,394.24</u>

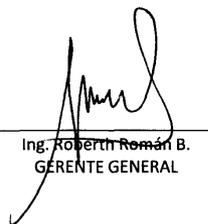
Ing. Roberth Román B.
GERENTE GENERAL

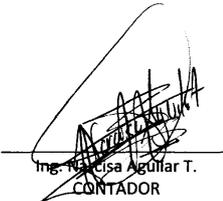
Ing. Marcos Aguilar T.
CONTADOR

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 2011
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldos al 31/12/2009	70,000.00	-	-	264,677.60	334,677.60
Dividendos				(264,677.60)	- 264,677.60
Utilidad Neta				207,394.23	207,394.23
Apropiación para Reservas		4,970.23	18,073.57		23,043.80
Saldos al 31/12/2010	70,000.00	4,970.23	18,073.57	207,394.23	300,438.03
Movimientos del año 2011					
Dividendos				(207,394.23)	- 207,394.23
Utilidad Neta				353,235.65	353,235.65
Ajustes por reclasificación			- 5,609.87		- 5,609.87
Apropiación para Reservas			22,536.30		22,536.30
Saldos al 31/12/2011	70,000.00	4,970.23	35,000.00	353,235.65	463,205.88

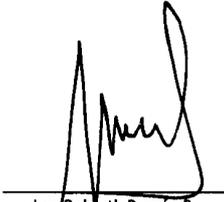

 Ing. Robertt Román B.
 GERENTE GENERAL

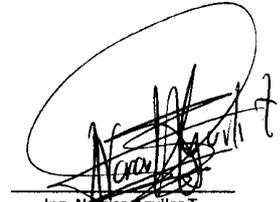

 Ing. Marcela Aguilar T.
 CONTADOR

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 2011
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Neta	353,235.65	207,394.23
Ajustes por:		
Depreciaciones y Provisiones	100,085.66	63,223.01
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	453,321.31	270,617.24
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento y/o Disminución en Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	(734,716.49)	(311,447.58)
Aumento y/o Disminución en otras Cuentas por cobrar	(8,718.13)	27,812.48
Aumento y/o Disminución en Impuestos Anticipados	3,672.29	(3,672.29)
Aumento y/o Disminución en Inventarios	394,804.78	(682,580.75)
Aumento y/o Disminución en Otras cuentas por pagar locales	(38,377.25)	52,401.68
Aumento en cuentas por pagar a Proveedores	789,937.12	571,451.44
Disminución en otras cuentas por pagar	114,547.73	(44,670.09)
Disminución en cuentas por pagar Empleados	119,477.90	(390,705.11)
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	<u>640,627.95</u>	<u>(390,705.11)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	1,093,949.26	(120,087.87)
B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo Neto	(134,319.94)	(191,359.88)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(134,319.94)	(191,359.88)
C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de activos a Largo Plazo	511,955.34	(300,000.00)
Disminución Obligaciones L/P con Instituciones Financieras	(1,174,403.76)	872,743.73
Dividendos y reservas	(207,394.24)	(298,917.17)
Disminución de Cuentas por Cobrar L/P relacionadas	38,262.33	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(831,580.33)</u>	<u>273,826.56</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	128,048.99	(37,621.19)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	31,454.98	69,076.17
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>159,503.97</u>	<u>31,454.98</u>


 Ing. Roberth Román B.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Mónica Aguilar T.
 CONTADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Operaciones y Entorno Económico

La compañía "ROMAN HERMANOS Cía. 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 compra venta, importación, comercialización, y consignación de todo tipo de materiales, equipos, maquinarias, herramientas manuales y eléctricas, muebles, equipos, y Artefactos de Uso doméstico y Consumo duradero y semi - duradero.

Las nuevas medidas de Gobierno ante el compromiso público con el desarrollo del país y la distribución más igualitaria de la renta, toma como eje fundamental la política tributaria con las drásticas reformas tendientes a mejorar los niveles de equidad, combatir la evasión tributaria, enfrentar el déficit de la balanza comercial, y la salida de capitales del país, entre las cuales se destacan: el incremento de salida de divisas del 2% al 5%, la creación de impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades, un impuesto Mínimo a las empresas por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta, que se paga en los meses de julio y septiembre, el mismo que deja de ser crédito tributario para todas las empresas que sus utilidades estén por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, y el retorno de la grabación de este impuesto en consumo telefónico y la subida de aranceles de ciertos insumos importados.

De la misma manera ha incluido en la reforma del Código de la producción publicado en RO. 351 de diciembre de 2010 y reformado en diciembre de 2011, la inclusión del pago de salario digno para los trabajadores del Ecuador, con relación a las variables que forman parte de la canasta familiar, la misma que responde a un tope de \$ 4.208,40 anual que deberían haber percibido al 31 de diciembre de 2011 los mencionados, trabajadores, incluidos todos los pagos anuales, este cálculo se encuentra normado en la resolución No. 05 del Ministerio de Relaciones Laborales.

En el mismo código de la producción se establece que para el ejercicio 2011 el pago de Impuesto a la renta es el 24% de la base gravable, de la misma manera da la oportunidad a los empresarios de que puedan beneficiarse de rebajas tributarias, como el 150% de los pagos incurridos de personal discapacitado contratado en el año vigente de declaración y que su permanencia laboral haya sido mayor a los 6 meses, de la misma manera beneficia la rebaja del 100% del incremento de masa salarial neta tomada como referencia el año inmediato anterior.

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 de "ROMAN HERMANOS Cía. Ltda. Corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2011, 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 compuesto de diversas cajas chicas, fondos rotativos, depósitos en tránsito y los saldos en bancos, sometidos a conciliaciones periódicas.

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.- su sistema de registro es permanente y son valuados al costo promedio, los mismos que no exceden del valor de mercado.

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.

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.

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-
La compañía ha llevado a cabo la implementación de NIIF de conformidad a la disposición de la Superintendencia de Compañías a través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, reformada con resolución

No. SC.ICI.CPAIFRS. G11.010 del 11 de octubre de 2011.SC.Q.ICI.CPAAIFRS.11.10 de octubre de 2011.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros que ROMAN HERMANOS CIA. LTDA. Preparará aplicando Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	83,940.97	33,764.62
Fondo Rotativo Román Hnos..	1,320.00	
Caja sueltos	60.00	
Caja Lagollanta	400.00	
Caja chica Disensa	200.00	
Caja Chica Toyococa	500.00	
Caja Chica Coca II	500.00	
Caja Chica sueltos Coca II	60.00	
Caja Chica Combustible Coca II	300.00	
Bancos	<u>72,223.00</u>	<u>- 2,309.64</u>
Total en Balance	<u>159,503.97</u>	<u>31,454.98</u>

NOTA.-4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Neto	1,330,344.99	583,228.90
Cuentas por cobrar Empleados	<u>8,718.13</u>	<u>12,399.60</u>
Total en Balance	<u>1,339,063.12</u>	<u>595,628.50</u>

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen es como sigue

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	0	3,672.29
Total en Balance	<u>-</u>	<u>3,672.29</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías Román Hnos.	552,542.22	2,458,273.74
Mercaderías Bodega Mayor	295,757.87	
Mercaderías Disensa	115,890.36	
Mercaderías Lagollanta	455,027.01	
Mercaderías Coca II	476,969.19	
Mercadería Decorados	167,282.31	-
Total En Balance	<u>2,063,468.96</u>	<u>2,458,273.74</u>

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de este grupo es así:

FIJOS DEPRECIABLES:	Costo	Depreciación Acumulada	Saldos Netos	Saldos Netos
			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Muebles y Enseres	44,957.48	-19,541.26	25,416.22	29911.97
Equipo de Oficina			-	
Maquinaria Equipo y Herramientas	59,143.99	(18,355.31)	40,788.68	52745.51
Equipos de Computo	48,536.69	(37,973.61)	10,563.08	6881.64
Vehículos	345,368.40	(145,660.63)	199,707.77	135775.91
Total En Balance	<u>498,006.56</u>	<u>- 221,530.81</u>	<u>276,475.75</u>	<u>225,315.03</u>

El movimiento del costo de estos rubros durante el año 2011 fue el siguiente

	Saldos <u>2010</u>	Adiciones	Retiros	Saldos <u>2011</u>
Muebles y Enseres	44,957.48			44,957.48
Maquinaria Equipo y Herramientas	64,637.11		5,493.12	59,143.99
Equipos de Computo	33,725.75	14,810.94		48,536.69
Vehículos	220,366.28	125,002.12		345,368.40
Saldos finales	<u>363,686.62</u>	<u>139,813.06</u>	<u>5,493.12</u>	<u>498,006.56</u>

NOTA.-7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta esta compuesta de :

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Global	156,737.67	300,000.00
Cuentas por Cobrar Jhon Cabezal	105,000.00	
Total en Balance	<u>261,737.67</u>	<u>300,000.00</u>

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	2,267,827.78	1,477,890.66
Otras Cuentas Por Pagar (Wilson Ordoñez	100,348.65	
Varias Cuentas por pagar Empleados y otros	14,199.08	-
Total en Balance	<u>2,382,375.51</u>	<u>1,477,890.66</u>

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones Fiscales	54,658.03	106,622.39
Obligaciones con el IESS	13,587.11	
Total en Balance	<u>68,245.14</u>	<u>106,622.39</u>

NOTA 10.- PROVISIONES

un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo Tercer Sueldo	4,156.37	
Sueldos Por Pagar	28,380.60	
Participación de Trabajadores	86,940.93	
Total en Balance	<u>119,477.90</u>	<u>-</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prestamo Pichincha Nro. 527921-00	62,074.39	
Prestamo Pichincha Nro. 438449-00	26,126.86	
Prest.Bco. Internacional Nro. 212827	91,114.05	
Prestamo Pichincha Nro. 686860 marz-10	105,945.99	
Prest.Bco. Internacional Nro. 224593	112,990.74	
Prest.Bco. Guayaquil Nro. 240061	156,737.67	
Total en Balance	<u>554,989.70</u>	<u>1,130,846.09</u>

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ctas x Pagar Roberth Roman	449,998.36	
Ctas x Pagar Jhonatan Roman	5,706.68	
Ctas x Pagar Byron Roman	40,250.30	
Ctas x Pagar Gloria Bajana	6,000.00	
Ctas x Pagar Eduardo Roman	10,000.00	
	-	598,547.37
Total en Balance	<u>511,955.34</u>	<u>-</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como a continuación se detalla

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital	a) 70,000.00	70,000.00
Roberth Román	63,000.00	
Gloria Bajaña	3,500.00	
Jonathan Román	3,500.00	
Reserva Legal	35,000.00	18,073.57
Reserva Facultativa	4,970.23	4,970.23
Utilidad del Ejercicio	353,235.65	<u>207,394.23</u>
Total en Balance	<u>463,205.88</u>	<u>300,438.03</u>

a)

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

NOTA 14. VENTAS DE MERCADERIA

Un resumen de la cuenta es como a continuación se detalla

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas de Mercaderías	18,092,316.58	12,928,526.41
Total en Balance	<u>18,092,316.58</u>	<u>12,928,526.41</u>

NOTA 15. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Total Costos	15,565,000.66	10,915,637.85
Total en Balance	<u>15,565,000.66</u>	<u>10,915,637.85</u>

NOTA 16. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Ventas Internas	113,254.66	
Gastos Ventas Externas	82,760.33	
Total en Balance	<u>196,014.99</u>	

NOTA 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Generales Administrativos	1,224,052.92	
De Mantenimiento	43,044.35	
Ocasionales	40,380.66	
Servicios Públicos	18,858.31	
Impuestos Fiscales	10,597.99	
Varios	4,217.60	
Gastos Directos Toyococa	24,732.69	
Gastos Directos Lagollanta	109,406.88	
Gastos Directos Disensa	69,789.11	
Gastos Directos Coca II	109,509.51	
Depreciaciones	82,008.83	
Total en Balance	<u>1,738,698.86</u>	<u>1,633,237.81</u>

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses bancarios Préstamos	15,095.91	18,179.32
Total en Balance	<u>15,095.91</u>	<u>18,179.32</u>

NOTA 19. IMPUESTO A LA RENTA

El Pago final de Impuesto a la Renta es como sigue:

GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONE:	579,606.17
Participación de Empleados en la Utilidades	- 86,940.93
Más Gastos no deducibles	8,570.00
Menos Deducción[on Trabajadores Con Discapacidad	- 14,179.87
Utilidad Gravable	<u>487,055.37</u>
24% de Impuesto a la Renta	116,893.29
Menos Retenciones en la Fuente del Período	- 93,029.12
Menos Crédito Tributario años anteriores	- 3,672.29
Liquidación de Pago anticipo Impuesto	- 15,867.03
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<u>4,324.86</u>

NOTA 20.- HECHOS SUBSECUENTES.-

Desde el cierre del período al 31 de diciembre de 2011 hasta la fecha del informe del auditor independiente, fecha de emisión de los estados financieros 15 de Abril de 2012 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.