



AVILA
CONSULTORES

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

Quito, 29 de marzo del 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado Integral, 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.

Responsabilidad de la Administración de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables 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 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.
Quito-Ecuador

Econ. Fausto Avila Romero
Gerente General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en miles de dólares de E.U.A)

	NOTAS	2013	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	34.279,76	98.071,13	-63.791,37
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	53.741,19	6.188,33	47.552,86
Cuentas por Cobrar No Relacionados	4	1.370.793,78	1.105.718,96	265.074,82
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		46.099,26	14.798,79	31.300,47
Inventarios		3.081.333,40	2.663.981,75	417.351,65
Gastos Pagados por Anticipado	5	194.659,25	74.798,12	119.861,13
Total Activo Corriente		4.780.906,64	3.963.557,08	817.349,56
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo				
Terrenos	6	700.000,00	700.000,00	-
Inmuebles		2.058.068,97	2.058.068,97	-
Muebles y Enseres		46.192,93	46.036,68	156,25
Maquinaria y Equipo		74.643,14	65.724,57	8.918,57
Equipo de Computación		38.911,07	37.959,02	952,05
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero		818.636,62	648.232,12	170.404,50
Construcciones en Curso		21.717,75	-	21.717,75
(-) Depreciación Acumulada		-607.736,11	-402.835,48	-204.900,63
Subtotal Propiedades, Planta y Equipo Neto		3.150.434,37	3.153.185,88	-2.751,51
Activos Financieros No Corrientes				
Activos Impuestos Diferidos		8.492,87	8.492,87	-
Subtotal Activos Financieros No Corrientes		8.492,87	8.492,87	-
TOTAL DE ACTIVOS		7.939.833,88	7.125.235,83	814.598,05
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores locales	7	1.862.570,75	1.636.406,19	226.164,56
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	30.819,44	-	30.819,44
Préstamos Accionistas		-	1.151.292,32	-1.151.292,32
Otras Cuentas por Pagar	9	97.993,64	2.318.517,07	-2.220.523,43
Participación Trabajadores	10	90.278,07	92.731,22	-2.453,15
Provisiones	11	84.670,94	64.244,05	20.426,89
Total Pasivo Corriente		2.166.332,84	5.263.190,85	-3.096.858,01
PASIVOS NO CORRIENTE				
Obligaciones con Instituciones Financieras L. P.	12	1.056.772,58	908.623,71	148.148,87
Préstamos Accionistas L. P.	13	631.855,02	-	631.855,02
Otras Cuentas por Pagar L. P.	14	2.324.714,57	-	2.324.714,57
Pasivos por Impuestos Diferidos		18.496,97	18.496,97	-
Provisión Beneficios Empleados	15	106.195,52	50.773,82	55.421,70
Total Pasivo no Corriente		4.338.034,66	977.894,50	3.360.140,16
TOTAL PASIVOS		6.504.367,50	6.241.085,35	263.282,15
PATRIMONIO				
Capital social	16	70.000,00	70.000,00	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		180.000,00	-	180.000,00
Reserva Legal		35.000,00	35.000,00	-
Otras Reservas		4.970,23	4.970,23	-
Resultados Provenientes NIIF	17	13.210,16	13.210,16	-
Resultados Acumulados		780.969,91	353.235,65	407.734,26
Resultados del Ejercicio 2012		-	407.734,44	-407.734,44
Resultados del Ejercicio 2013		371.316,08	-	371.316,08
TOTAL PATRIMONIO		1.436.466,38	884.150,48	551.315,90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.939.833,88	7.125.235,83	814.598,05

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Roberto Román R.
C. C.: 150034233
Gerente General

Ing. Nardya Aguilera T.
Registro No. 046172
Contadora General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS: DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en miles de dólares de E.U.A)

	NOTAS	2013	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	18			
Venta Netas Tarifa 12%		23.216.191,46	18.652.972,64	4.563.218,82
Venta Netas Tarifa 0%		133.576,42	576.107,57	-442.531,15
Otros Ingresos		5.163,32	28.943,91	-23.780,59
TOTAL INGRESOS		23.354.931,20	19.258.024,12	4.096.907,08
COSTO DE VENTAS	19			
Inv inicial de bienes no producidos por la empresa		2.608.070,15	2.063.468,96	544.601,19
Compras netas no producidas por la empresa		20.379.930,36	16.267.424,25	4.112.506,11
Importaciones de bienes no producidos por la compañía		359.264,31	436.317,71	-77.053,40
(-) Inventario final		-3.014.445,49	-2.608.070,15	-406.375,34
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		517.898,25	406.118,71	111.779,54
Beneficios sociales e indemnaciones		-	100.324,14	-100.324,14
Aportes IESS		67.298,07	84.765,41	-17.467,34
Promoción y publicidad		-	67.259,16	-67.259,16
TOTAL COSTOS		20.918.016,65	16.817.608,19	4.100.407,46
GASTOS OPERACIONALES	20			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		248.737,80	167.993,01	80.744,79
Beneficios sociales e indemnaciones		202.839,90	40.220,89	162.619,01
Aporte Patronal al IESS		82.524,72	32.868,58	49.656,14
Honorarios profesionales		90.220,93	34.909,87	55.311,06
Mantenimiento y Reparación		139.357,47	39.246,92	100.110,55
Arrendamiento de Inmuebles		8.864,04	3.750,00	5.114,04
Combustibles y Lubricantes		27.998,27	21.858,75	6.139,52
Seguros y Reaseguros		28.022,50	26.228,06	1.794,44
Impuestos y Contribuciones		33.942,90	19.588,79	14.354,11
Promoción y Publicidad		56.426,72	-	56.426,72
Suministros y Materiales		33.436,93	46.827,36	-13.390,43
Transporte		175.075,51	856.512,35	-681.436,84
Provisión Jubilación Patronal		38.468,66	-	38.468,66
Provisión Desahucio		16.953,04	-	16.953,04
Gastos de Viaje		31.402,17	11.091,68	20.310,49
Depreciación Activos Fijos		244.168,81	198.545,56	45.623,25
Gastos de Gestión		26.710,95	35.813,15	-9.102,20
Servicios Públicos		43.120,01	33.939,67	9.180,34
Intereses Bancarios		108.777,66	21.408,72	87.368,94
Otras Pérdidas		30.891,20	133.488,30	-102.597,10
Comisiones		16.157,75	11.340,27	4.817,48
Iva que se carga al gasto		-	36.812,67	-36.812,67
Pagos por Otros Servicios		150.963,85	27.525,31	123.438,54
Importaciones cargadas al gastos		-	22.237,91	-22.237,91
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1.835.061,79	1.822.207,82	-12.853,97
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		601.853,76	618.208,11	16.354,36
(-) 15% Participación Trabajadores		90.278,06	92.731,22	2.453,15
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		511.575,70	525.476,89	13.901,20
IMPUESTO A LA RENTA (MÍNIMO CALCULADO)		140.259,61	117.742,45	-22.517,16
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		371.316,09	407.734,44	36.418,36

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Roberth Román B.
C.C.: 1500384233
Gerente General

Ing. Nareisa Aguilar T.
Registro No. 046172
Contadora General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	NOTA	21
Recibido de Clientes		23,011,003,05
Ventas	23.354.931,20	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-343.928,15</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-26.084.632,54
Incremento en Inventarios	-417.351,65	
Incremento en Cuentas por Pagar	-694.308,32	
Incremento Obligaciones Corto Plazo	-2.160.356,33	
Gastos Pagados por Anticipado	-119.861,13	
Costo de Ventas	-20.918.015,65	
Depreciaciones, Provisiones y Amortizaciones	260.322,33	
Gastos Administración y Ventas	<u>-1.835.061,79</u>	
Otras Actividades Operativas		-92.731,22
Incremento Impuestos por Pagar	-92.731,22	
Incremento Otros Conceptos	<u>0,00</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		-3.166.360,71
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-202.149,12
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-202.149,12</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-202.149,12
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		3.304.718,46
Incremento Reserva Legal	-	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	-	
Disminución Reexpresión Monetaria	-	
Incremento Utilidades Retenidas	-	
Cancelaciones de Obligaciones	3.304.718,46	
Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento		3.304.718,46
Flujo del Efectivo Usado		-63.791,37
Efectivo Neto al Inicio del Período		98.071,13
Efectivo Neto al Final del Período		<u>34.279,76</u>

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	601.853,76
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	260.322,33
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	204.900,83
Ajustes por gastos en provisiones	55.421,70
Ajustes por gastos impuesto a la renta	-
Ajustes por gastos participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-4.028.536,80
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-343.928,15
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-119.861,13
(Incremento) disminución en inventarios	-417.351,65
Incremento (disminución) en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-3.054.664,65
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-92.731,22
Incremento (disminución) en otros pasivos	-

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

-3.166.360,71

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Roberto Román B.
C.C. 1500364233
Gerente General

Ing. Nancy Aguilar
Registro No. 048372
Contadora General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES / PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOP. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	70.000,00	35.000,00	4.970,23	-	353.235,65	13.210,16	407.734,44	0,00	884.150,48
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURA CAPITALIZ				180.000,00					180.000,00
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.									
RESULTADOS ACUM. ADOP NIIF									
UTILIDA DEL EJERCICIO 2012					407.734,25		-407.734,44		-0,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013								371.316,08	371.316,08
SALDO AL 31-12-2013	70.000,00	35.000,00	4.970,23	180.000,00	750.969,91	13.210,16	-	371.316,08	1.435.465,38

"LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Robert Riquelme B.
C.C.: 150036433
Gerente General


Ing. Nancy Aguilar
Registro No-046172
Contadora General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA., es una compañía cuya actividad principal es la compra, venta, importación, comercialización y consignación de todo tipo de materiales, equipos, maquinarias, herramientas manuales y eléctricas, muebles, equipos y artefactos de uso y consumo duradero y semi-duradero. Su domicilio se encuentra en la Provincia de Sucumbios, Cantón Lago Agrio, Parroquia Nueva Loja, Barrio Nueve de Octubre, Calle Jorge Añasco N° 201 y Manabí.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.**, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

PASIVOS

k) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

l) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

PATRIMONIO

- p) Est**á constituido por el capital social de la Compañía, con 70.000 participaciones de 1,00 USD, cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, luego de disminuir el impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

r) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

2013

2012

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

Caja General de Fondos Depo. Roman	20.005,53	80.012,22
Caja General de Fondos Depo. Lagollan	3.285,25	-
Caja General de Fondos Depo. Decoraci	754,45	-
Caja General de Fondos Depo. Disensa	48.761,09	3.501,69
Caja General de Fondos Depo. Coca II	16.586,30	-
Caja Chica Roman Hermanos	1.970,00	1.320,00
Caja Chica Lagollanta	400,00	400,00
Caja Chica Disensa	200,00	200,00
Caja Chica Toyococa	200,00	500,00
Caja Chica Coca II	2.000,00	2.000,00
Caja Chica Combustible Coca II	500,00	500,00
Caja Suelto Coca II	100,00	80,00
Caja Suelto Roman H.	60,00	80,00
Caja Combustible Matriz	1.000,00	-
Banco Pichincha 40802620-1	(183.531,91)	(106.925,61)
Banco Guayaquil 1020409-7	101.824,43	38.082,16
Banco Pichincha Panamá 2311002249	1.966,17	1.930,06
Banco Internacional 010060316-2	18.198,45	76.410,79
TOTAL	34.279,76	98.071,13

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El resumen de cuentas por cobrar clientes relacionados es como sigue:

Campana Llanos Juan Pablo	1.450,00	2.050,00
Chilango Cabezas Ana Milena	1.509,76	-
Condo Avilés Lizardo Bladimiro	1.407,71	-
Díaz Chamba Giovanni Leonardo	1.170,00	2.300,00
Franco Ruales Ángel Enrique	4.977,50	-
Freire Andy Erick Eduardo	4.567,01	-
Montesines Miles Carmen Isabela	1.568,08	-
Rivera Castañeda Teresta de J	2.636,66	-
Empleados Varios	4.135,38	1.838,33
Ventas con Tarjeta de Crédito	14.626,15	-
Socio Jhonathan Román Cuentas por Cobrar Ximena Angulo	13.000,00	-
	2.492,94	-
TOTAL	53.741,19	6.188,33

2013

2012

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cientes Román Hnos.	1.370.793,78	1.105.718,96
TOTAL	1.370.793,78	1.105.718,96

NOTA 5.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

El resumen de gastos pagados por anticipado es como sigue:

Pagos Anticipados DISENSA/INTERNET	75.123,63	51.036,06
Pagos Anticipados LAFARGE	4.884,63	4.884,63
Pagos Anticipados Proveedores Varicos	114.650,97	18.877,44
TOTAL	194.659,23	74.798,13

NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	COSTOS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldos Netos 2013	Saldos Netos 2012
Terrenos	700.000,00	-	700.000,00	700.000,00
Edificios	2.058.068,97	(233.421,78)	1.824.647,19	1.980.517,41
Construcciones en Curso	21.717,75	-	21.717,75	
Muebles y Enseres	46.192,93	(28.538,62)	17.654,31	21.918,76
Maquinaria y Equipo	74.643,14	(31.963,45)	42.679,69	41.956,67
Equipo de Computación	38.911,07	(38.594,72)	316,65	8.081,85
Vehiculos, Equipos de Transporte	818.636,62	(275.217,53)	543.419,09	400.711,16
TOTAL	3.758.170,48	(607.736,10)	3.150.434,68	3.153.185,87

NOTA 7.- PROVEEDORES LOCALES.

El resumen de proveedores locales es como sigue:

C x P Depósitos por Confirmar	12.988,64	21.782,01
C x Pagar Ahorro Jorge Malucín	6.723,93	
C x Pagar Ahorro Angel Chamorro	3.339,29	
C x Pagar Ahorro Pablo Reyes	4.112,93	
Descuentos en Rol	13.458,79	
Cientes Roman Hnos.	1.821.947,17	1.614.624,18
TOTAL	1.862.570,75	1.636.406,19

2013

2012

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

Préstamo Amerafin Vehículos Roman Hnos.	1.654,95	
Préstamo Bco. Pichincha N° 1753191	29.164,49	
TOTAL	30.819,44	

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

IVA por Pagar Ventas	56.587,01	62.507,62
IR Retenciones Fuente	17.874,19	
Aportes IESS	16.990,96	17.351,01
Beneficios de Ley empleados		16.089,43
Otras Cuentas por Pagar 2012		2.222.569,01
Préstamos Quirografarios x Pagar	6.541,48	
TOTAL	97.993,64	2.318.517,07

NOTA 10.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.

El resumen de participación trabajadores como sigue:

Partición Trabajadores	90.278,07	92.731,22
TOTAL	90.278,07	92.731,22

Estos valores son calculados de la utilidad del ejercicio multiplicado por el 15%; el mismo que es distribuido de la siguiente manera el 10% para trabajadores y el otro 5% repartido para las cargas familiares de cada uno de ellos.

NOTA 11.- PROVISIONES.

El resumen de provisiones es como sigue:

Provisión Décimo Cuarto Sueldo	7.559,33	-
Provisión Décimo Tercer Sueldo	6.922,18	-
Provisión Fondos de Reserva	2.885,68	-
Provisión Sueldos por Pagar	41.844,95	33.071,33
Provisión Vacaciones	26.458,75	31.172,72
TOTAL	84.670,89	64.244,05

2013

2012

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

Préstamo Vehículo (Ángel Chamorro) (1)	19.477,36	-
Préstamo Vehículo (Pablo Reyes) (2)	19.477,36	-
Préstamo Bco. Austro Vehículo Ford BT150 (3)	19.804,50	-
Préstamo Bco. Austro Vehículo Ford Explorer (4)	32.828,39	-
Préstamo Bco. Guayaquil N° 686860	-	15.879,04
Préstamo Bco. Internacional N° 224593	-	23.675,41
Préstamo Bco. Guayaquil N° 222640 (5)	292.802,60	-
Préstamo Bco. Internacional N° 296944 (6)	672.582,37	869.069,26
TOTAL	1.056.772,58	908.623,71

Al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones financieras corresponden a:

1. Préstamo a empresa IMBAUTO S.A., por un valor de \$ 29.355,97, con vencimiento al 19 de febrero de 2018, con una tasa de interés del 11.79% anual
2. Préstamo a empresa IMBAUTO S.A., por un valor de \$ 29.355,97, con vencimiento al 19 de febrero de 2018, con una tasa de interés del 11.79% anual
3. Préstamo otorgado por el Banco del Austro, por un valor de \$ 24.459,40, a 24 cuotas mensuales de \$ 1.142,61, a una tasa de interés del 11.23% reajutable.
4. Préstamo otorgado por el Banco del Austro, por un valor de \$ 40.544,40, a 24 cuotas mensuales de \$ 1694,01, a una tasa de interés del 11.23% reajutable.
5. Préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil N° de Operación 222640, por un valor de \$ 300.000,00, con un vencimiento al 05 de octubre de 2018 a 60 cuotas mensuales de \$ 6.368,71.
6. Préstamo otorgado por el Banco Internacional N° de Operación 296944, por un valor de \$ 900.000,00, con un vencimiento al 27 de septiembre de 2016 a 48 cuotas mensuales de \$ 22.722,73.

NOTA 13.- PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO.

El resumen de préstamos accionistas es como sigue:

Ctas por Pagar Jhonathan Román	831.855,02
TOTAL	831.855,02

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO.

El resumen de otras cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

Ctas por Pagar Roberth Román	5.706,68
Ctas por Pagar Byron Román	40.250,30
Ctas por Pagar Gloria Bajama	6.000,00

	2013	2012
Ctas por Pagar Eduardo Román	10.000,00	
Ctas por Pagar Adriana Moreno	6.795,20	
Ctas por Pagar Roberth Román Edificios	2.058.068,97	
Ctas por Pagar Roberth Román Vehículos	164.500,00	
Ctas por Pagar Jhonathan Román	33.393,42	
TOTAL	2.324.714,57	

NOTA 15.- PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS.

El resumen de provisión beneficios empleados es como sigue:

Provisión Jubilación Patronal	72.879,86	34.411,20
Provisión Desahucio	33.315,66	16.362,62
TOTAL	106.195,52	50.773,82

Los costos por los beneficios empleados definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados utilizando tablas de mortalidad y tablas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS 2002, y en un periodo de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL.

El resumen del capital social es como sigue:

	N° Acciones 2013	N° Acciones 2012
Jhonathan Marcel Román Bajaña	63.000,00	63.000,00
Roberth Eduardo Román Bajaña	3.500,00	3.500,00
Gloria Irma Bajaña Grandá	3.500,00	3.500,00
TOTAL	70.000,00	70.000,00

NOTA 17.- RESULTADOS PROVENIENTES DE NIIF.

El resumen de resultados provenientes de NIIF es como sigue:

Maquinaria y Herramientas	6.869,87	6.869,87
Vehículos	67.313,75	67.313,75
Activos por Impuestos Diferidos	8.492,87	8.492,87
Jubilación Patronal	(34.411,20)	(34.411,20)
Desahucio	(16.362,62)	(16.362,62)
Otros Pasivos	(18.692,51)	(18.692,51)
TOTAL	13.210,16	13.210,16

NOTA 18.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de los ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

Venta de Mercaderías-ROMAN Venta	8.664.072,88	19.229.080,21
de Mercaderías-LAGOLLANTA Venta	4.222.141,63	
de Mercaderías-DECORACIONE Venta	811.813,49	
de Mercaderías-DISENSA Venta de	5.792.283,80	
Mercaderías-COCA II Recargo Clientes	5.078.031,87	
Compas con Tarjeta Descuento en	25.985,26	
Ventas-ROMAN Descuento en	(153.675,12)	
Ventas-LAGOLLANTA Descuento en	(843.746,60)	
Ventas-DECORACIONE Descuento en	(2.466,50)	
Ventas-DISENSA Descuento en	(308,31)	
Ventas-COCA II Ajuste de Liantas	(22.188,78)	
Incentivo a Clientes Otros Ingresos	(18.048,90)	
TOTAL	(4.126,84)	
	5.163,32	28.943,91
	23.354.931,20	19.258.024,12

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS

El resumen de los costos de ventas es como sigue:

Saldo Inicial de Inventarios	2.608.070,15	2.063.468,96
(+) Compras Netas (+)	20.379.930,36	16.267.424,25
Importaciones (-)	359.264,31	436.317,71
Inventario Final	(3.014.445,49)	(2.608.070,15)
(=) COSTO DE VENTAS	20.332.819,33	16.159.140,77
Sueldos y Salarios	517.898,25	406.118,71
Beneficios Sociales		100.324,14
Aporte IESS	67.298,07	84.765,41
Promoción y Publicidad		67.259,16
TOTAL	585.196,32	658.467,42
TOTAL COSTO DE VENTAS	20.918.015,65	16.817.608,19

NOTA 20.- RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

NOTA 21.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

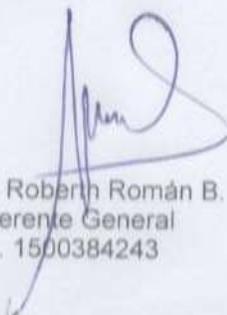
El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 22.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

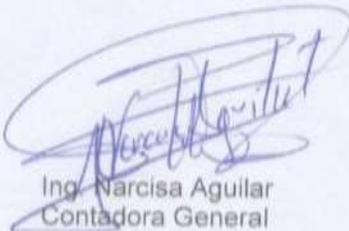
No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Ing. Robert Román B.
T. Gerente General
C.C. 1500384243



Ing. Narcisa Aguilar
Contadora General
RUC: 2100209630001