



COMPAÑÍA “ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.”
AUDITORIA FINANCIERA EXTERNA
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



INDICE:	PAG.
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	9
Estado de Resultados integral	10
Estado de Flujo de Efectivo	11
Estado de Cambios en el Patrimonio	12
Notas a los Estados Financieros	13
Administración del Riesgo	21



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Socios y Directores de la Compañía
"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."**

OPINIÓN DEL AUDITOR

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y comparado con el año inmediato anterior 2015 y los correspondientes estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."** al 31 de diciembre de 2016 y comparados con el año inmediato anterior 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los estados financieros de nuestro informe.



Somos independientes de La Compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales y Ética (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra Auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA

Las cuestiones clave de la Auditoria son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoria a los Estados Financieros del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoria a los Estados Financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones, pero, enunciamos un riesgo a Futuro.

Riesgo en relación con el deterioro del valor patrimonial. - Los niveles de valor hacía la baja del patrimonio neto, ponen en riesgo de disolución a la compañía, de acuerdo Art. 361 numeral 6 por la pérdida del cincuenta por ciento o más del capital social esto porque la provincia de Sucumbíos viene sufriendo un efecto comercial negativo, esto debido al retiro de empresas petroleras comercio desleal con la frontera colombiana y otros factores externos que ha repercutido en la disminución de sus ventas en 36% con relación al año 2015 y 84% con relación a las ventas del año 2014, de la compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."**, incidiendo en resultados negativos, que han deteriorado el Patrimonio en 77% con relación al año 2015, y que de manera independiente exponen a la compañía a un riesgo de que el valor en libros del patrimonio no se recupere, sin la inyección de nuevo capital, o la hipótesis sobre el importe recuperable que puede cambiar con el tiempo.



Determinar el nivel de deterioro del valor y cualquier reversión del deterioro del valor implica prever y descontar flujos de efectivo futuros y estimar los importes recuperables que son inherentemente inciertos.

Nuestros procedimientos de auditoría consistieron entre otros, en la consideración del riesgo de deterioro del valor, donde consideramos la idoneidad de la información revelada por la compañía, sobre el grado de estimación que implica determinar el importe del deterioro del valor y la sensibilidad con respecto a las hipótesis clave.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO/ O DIRECTIVOS EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."** de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los funcionarios del Gobierno y/ o Directivos de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.



RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad y objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También hemos procedido a:

- ✓ Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ✓ Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía **“ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.”**



- ✓ Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- ✓ Concluir sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluir sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía **"ROMAN HERMANOS CIA. LTDA."** deje de ser una empresa en funcionamiento.

- ✓ Evaluar la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de modo que expresen la imagen fiel.
- ✓ Comunicar a los responsables del gobierno de la entidad, en relación con entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende los Anexos para el Informe de Cumplimiento Tributario, en cumplimiento a la resolución NAC-DGERCGC15-00003218, del Servicio de Rentas Internas y que lo entregamos por separado.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.

SC-RNAE No. 338

CPA. EDISON A. SALGADO YEPEZ
REPRESENTANTE LEGAL



AVILA
CONSULTORES

CPA. DRA. MARGARITA ASTUDILLO R.
GERENTE- CONTRALOR AUDITORIAS EXTERNAS
Registro No. 12193
Nueva Loja, 8 de abril de 2017

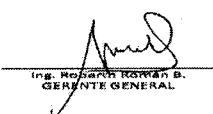
ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2016	2015	variacion
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	102,456	205,975	-50%
Activos Financieros	7	826,575	1,111,047	-26%
Inventarios	8	1,902,946	3,437,146	-45%
Activos Por Impuestos Corrientes	9	178,037	98,811	80%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,010,013	4,852,980	-38%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	10	6,748,461	6,032,458	12%
Activos por Impuestos Diferidos		8,493	8,493	0%
Otros Activos No Corrientes	11	313,123	-	0%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7,070,077	6,040,951	17%
TOTAL ACTIVOS		10,080,090	10,893,931	-7%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos Por Pagar	12	2,490,997	2,414,141	3%
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	894,270	842,315	6%
Otras Obligaciones Corrientes	14	384,871	554,910	-31%
Anticipos Clientes	15	21,344	98,371	-78%
Otros Pasivos Corrientes	16	15,018	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,806,501	3,909,737	-3%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	17	1,827,920	1,834,983	0%
Cuentas Pagar Relacionados	18	4,039,187	3,936,607	3%
Provision por Beneficios a Empleados	19	142,069	135,343	5%
Pasivos Diferidos		18,497	18,497	0%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6,027,672	5,925,429	2%
TOTAL PASIVOS		9,834,173	9,835,167	0%
PATRIMONIO NETO				
	21			
Capital Pagado		250,000	250,000	0%
Reservas		39,970	39,970	0%
Ganancias Acumuladas		1,189,086	1,189,086	0%
Pérdidas Acumuladas		(454,103)	-	-
ORI- resultados acumulados ORI		53,457	33,811	58%
Resultados del Periodo		(832,495)	(454,103)	83%
TOTAL PATRIMONIO		245,916	1,058,765	-77%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		10,080,089	10,893,931	-7%


 Ing. Roberto Roman B.
GERENTE GENERAL


 Ing. Nereise Aguilar T.
CONTADOR

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROMAN HERMANOS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 En 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2016	2015	variación
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21			
Venta de bienes		11,580,707	18,018,852	-36%
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		241,970	339,745	-29%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		11,822,677	18,358,597	-36%
Costo de Ventas	22	(10,129,878)	(15,823,061)	-36%
GANANCIA BRUTA		1,692,799	2,535,536	-33%
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	23			
Gastos de Ventas		(1,095,435)	(1,241,529)	-12%
Gastos de Administración		(1,078,621)	(1,327,961)	-19%
TOTAL GASTOS VENTAS Y ADMINISTRATIVOS		(2,174,056)	(2,569,490)	-15%
RESULTADO OPERACIONAL OPERACIONAL		(481,257)	(33,954)	1317%
OTROS GASTOS	24			
Gastos Financieros		(351,238)	(363,902)	-3%
TOTAL INGRESOS Y OTROS GASTOS		(351,238)	(363,902)	-3%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		(832,495)	(397,856)	109%
Participación de Empleados en las Utilidades 15%				
GANANCIA ANTES DE LOS IMPUESTOS				
Impuesto a la Renta			56,246	-100%
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	25	(832,495)	(454,102)	83%

Ing. Robert Román B.
GERENTE GENERAL

Ing. Narcisca Aguilar T.
CONTADOR

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 En 31 de diciembre de 2016 y 2015

(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL		
EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(103,520)	(45,565)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,151,460	(1,415,082)
Clases de cobros por actividades de operación	11,632,027	17,341,372
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11,390,057	17,001,627
Otros cobros por actividades de operación	241,970	339,745
Clases de pagos por actividades de operación	(10,480,567)	(18,756,454)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10,480,567)	(18,756,454)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,029,125)	(1,136,458)
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(716,002)	(1,136,458)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(313,123)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(225,854)	2,505,974
Pagos de préstamos	(339,960)	(1,910,768)
Obligaciones a Largo Plazo		4,416,742
Otras entradas (salidas) de efectivo	114,106	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(103,520)	(45,565)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	205,975	251,541
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	102,456	205,975
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(832,495)	(397,856)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	583,474	252,545
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	321,363	308,791
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(56,246)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	262,112	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1,400,480	(5,206,377)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	190,650	203,674
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(62,260)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	93,822	270,494
(Incremento) disminución en inventarios	1,534,201	(246,995)
(Incremento) disminución en otros activos	(79,226)	57,284
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(76,855)	178,381
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(384,871)	230,290
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en otros pasivos	122,760	(5,837,245)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,151,460	(5,351,688)


 ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
 GERENTE GENERAL


 THE MEXICAN AUDITORY,
 CONTADOR

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO										
En 31 de diciembre de 2016 y 2015										
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)										
CAPITAL PAGADO	APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS PRIMERA ADOPCION NIIF PYMES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
250,000	-	35,000	4,970	1,153,168			56,800		1,499,939	
				56,800			(56,800)			
				(20,882)					(20,882)	
						33,811			33,811	
								(454,102)	(454,102)	
250,000	-	35,000	4,970	1,189,086		33,811	-	(454,102)	1,058,765	
					(454,102)			454,102		
						19,646			19,646	
								(832,495)	(832,495)	
250,000	-	35,000	4,970	1,189,086	(454,102)	53,457	-	(832,495)	245,917	

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31/12/2014

Movimientos del año 2014

Transferencias de Resultados a Otras cuentas Patrimoniales

AJUSTES DEL PERIODO

Otros Resultados Integrales NIIF 1era Adopción

Resultado del Ejercicio

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31/12/2015

Movimientos del año 2015

Transferencias de Resultados a Otras cuentas Patrimoniales

AJUSTES DEL PERIODO

Otros Resultados Integrales NIIF 1era Adopción

Resultado del Ejercicio

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31/12/2016


HAB. ING. ROBERTO A. GARCIA
GERENTE GENERAL


ING. OSCAR A. GARCIA
CONTADOR

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“ROMAN HERMANOS CIA LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La compañía **“ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.”** es una sociedad limitada, constituida El 01 de diciembre de 2000 ante la Notaria 37 de la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, e Inscrita en el Registro Mercantil de la provincia de Sucumbíos, Cantón Lago Agrio el 28 de junio de 2001 en el tomo 1 No. 153. Su Domicilio es la Ciudad de Nueva Loja.

Su capital actual, está formado de 250.000 participaciones de \$1 cada una y de conformidad al siguiente detalle:

SOCIO	PARTICIPACIONES	VALOR USD \$	%
GLORIA IRMA BAJAÑA GRANJA	3.500	3.500.00	1.40
JHONATHAN MARCEL ROMAN BAJAÑA	119.000	119.000	47.60
ROBERTH EDUARDO ROMAN BAJAÑA	127.500	127.500	51
TOTAL	250.000	250.000.00	100%

El objeto Social y sus actividades relevantes son relacionadas con la compra venta, importación, exportación, producción, comercialización, distribución y consignación de todo tipo de productos, materiales, equipos, maquinaria, herramientas manuales y eléctricas al por mayor y menor.

DECLARACION DE CONFORMIDAD

“ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.” ha preparado los estados financieros, en la moneda funcional oficial del Ecuador, dólares de los Estados Unidos de Norte América y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, adoptadas

por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, siendo el objetivo establecer la posición financiera, los resultados de sus operaciones, cambios del patrimonio y flujos de efectivo, y sus notas de revelación, que son necesarios para proporcionar información oportuna a usuarios internos y externos de la compañía, afirmaciones que son relevantes para la toma de decisiones y estrategias de negocios que permitan optimizar los recursos y dar continuidad a la actividad económica de la Compañía.

NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se han preparado sobre la base que está en funcionamiento, estableciendo la intención que tiene la compañía de continuar operando en sus ciclos normales de comercialización y administración de los recursos que dispone, existiendo la posibilidad de liquidación o cese de actividades de sus operaciones dentro del futuro previsible.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía ha preparado los estados financieros sobre la base del costo histórico. En su conjunto la medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y registran los elementos de los estados financieros en el estado de situación financiera, el estado de resultados, la evolución Patrimonial y sus flujos de Caja.

La preparación de estos estados financieros conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros adjuntos de **“ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.”** Comprenden los estados de Situación Financiera, estado de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio Flujos de Efectivo y notas de revelación al 31 de diciembre de 2016 comparados con los terminados al 31 de diciembre de 2015, y se expresan en la moneda funcional en el Ecuador (Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) y surgen de los registros contables de la compañía.

✓ **ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros, involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su conocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros, que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación, destacando las políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

ACTIVOS CORRIENTES:

✓ **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Representa el efectivo reconocidos en los estados financieros, corresponde a las cuentas corrientes y efectivo en caja de libre disponibilidad, se registran a su costo histórico y que no difiere significativamente de su valor de realización y de los

cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso y que se efectúan conciliaciones periódicas.

✓ **ACTIVOS FINANCIEROS**

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, inicialmente se registra con derecho contractual al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados, cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de acuerdo a la normativa internacional. y considera la Normativa tributaria vigente.

Se registran en este grupo los derechos de recuperación a corto plazo.

✓ **INVENTARIOS**

Son activos disponibles para la venta. La compañía utiliza el método del costo promedio ponderado, y administra sus movimientos de entradas y salidas por el sistema permanente, aplica lo normado en la NIC 2 y su medición está dada al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de venta.

Deterioro del valor de los Inventarios. -

Las pérdidas por deterioro del valor son reconocidas en el resultado del período, para lo cual la compañía evaluará en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor del activo, estimará el importe recuperable.

✓ **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizaran en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios

✓ **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En esta sección están expresas las cuentas de orden Fiscal, donde establece el derecho de créditos tributarios que la compañía tiene a su favor, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.

ACTIVOS NO CORRIENTES:

✓ **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

✓ **Medición al Inicio del reconocimiento. -**

Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en condiciones necesarias para ser utilizadas.

Son bienes que se encuentran para uso en la administración y prestación de servicio cuya vida útil es superior a un año. La administración evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso (vehículos y maquinaria) En caso de construcción de una propiedad, se considerará, la mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos relacionados directamente a la construcción del bien.

✓ **Medición Posterior al reconocimiento. -**

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo

ameriten, según la NIC 16. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

✓ **Método de Depreciación Vida útil y Valor Residual de los activos. -**

La vida útil y valor residual de los activos, revisa la compañía de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de conformidad a la legislación tributaria del Ecuador así:

Concepto	Tiempo de Vida Útil (en años)
Instalaciones y edificaciones	20
Maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas.	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

PASIVOS FINANCIEROS

Son reconocidos al costo histórico inicialmente y posteriormente se miden a su costo amortizado, y cualquier diferencia entre los costos netos y el valor de reembolso, será reconocido directamente en resultados.

En este grupo se encuentran Las Cuentas y Documentos por pagar, con plazos menores a un año, los fondos recibidos de los préstamos de bancos locales o extranjeros.

✓ **PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea de carácter legal o implícito), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

✓ **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación y desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada del resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por un profesional perito calificado para el efecto. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año, sus registros se basan en la aplicación de la NIC 19.

✓ **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Su cálculo se realiza de conformidad a las Leyes laborales locales de Ecuador, se provisiona a fin de año el 15% del resultado de Ingresos menos costos y Gastos del período.

✓ **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Se calcula y provisiona de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 22% para Impuesto a la Renta del año, y considerando las rebajas del Código de la Producción, cuando existen., Para el año 2016 la compañía no causa impuesto a la Renta por tener resultado negativo, y haber sido exonerado del pago de anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2016, no obstante para el año 2015 que también tuvo pérdida, canceló el valor de \$ 56.246 dólares también producto de aplicación de la normativa tributaria vigente.

✓ **Impuesto a la Renta Diferido**

Se reconocen por las diferencias temporarias que existan entre el valor de libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos por impuesto a la renta diferida son reconocidos por diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles del futuro, o cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, estos se miden al importe máximo

que, sobre la base de utilidades imponibles estimadas futuras tienen la posibilidad de recuperarse.

Los pasivos por impuesto a la renta diferida son reconocidos cuando existen diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

✓ **RESERVAS LEGALES**

De conformidad a la Ley de Compañías se establece la Reserva Legal del 5% de la utilidad líquida, hasta por lo menos el 50% del capital social, la misma que con aprobación de Junta podrá ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

✓ **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Son reconocidos cuando los bienes o servicios son facturados y el monto de los ingresos son medidos confiablemente independiente de su recuperación.

Los ingresos corresponden principalmente a la venta de bienes de consumos agrícolas; y ferretería en general, esencia de la actividad empresarial de la compañía, se registran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

✓ **COSTOS Y GASTOS**

Estos son reconocidos a medida que se incurren en función de su devengo, independiente del momento de pago.

NOTA 3.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

✓ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Se emite con la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, corrientes con vencimientos iguales o menores a doce meses y no corrientes cuyo vencimiento es superior a doce meses.

El activo se define solo si es un recurso controlado por la compañía, si son resultado de sucesos pasados, o que genere beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad.

El pasivo es definido cuando: es una obligación presente que surge de sucesos pasados y que implica desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

✓ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Presenta un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos, que proporcionen una información fiable y relevante.

El reconocimiento de ingresos y gastos se derivan directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

✓ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El método utilizado es el método Directo clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación, habidos durante el período sobre el que se informa.

NOTA 4.- POLITICA DE ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a metodología de evaluación continua se administran una serie de políticas y procedimientos para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de mercado. La incertidumbre de las variables económicas, que podrían repercutir en la no recepción de beneficios futuros, y riesgos que puede sufrir la compañía, se describe a continuación:

✓ RIESGO DE TIPO DE CAMBIO. -

La compañía no está expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional)

✓ **RIESGO DE MERCADO. -**

El comportamiento de factores externos, cambios en las variables macroeconómicas, políticas de Gobierno, o factores de riesgo como tasas de interés, inflación entre otras, han ocasionado, la disminución de demandantes en el negocio, debido a la falta de liquidez general que presenta el país, lo que obligatoriamente inclina a la búsqueda de nuevos portafolios con alianzas financieras y menguar el riesgo de mercado, así como lograr negocios combinados.

✓ **RIESGOS DE CRÉDITO. -**

Cuando la contraparte está indispuesta económicamente para cumplir con sus obligaciones contractuales, provocan el deterioro financiero. La compañía por lo general realiza convenios de pago que van de 30 a 120 días, asegurando que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión

✓ **RIESGO DE SOLVENCIA. -**

El Capital de trabajo de la compañía para poder cumplir con sus objetivos, depende de la rotación de su flujo y así poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

El riesgo de liquidez de la compañía ha permanecido en su ciclo económico con el índice de solvencia menor a 1, determinándose escasos de recursos líquidos, para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

✓ **RIESGOS DE CAPITAL. -**

La compañía, utiliza el sistema financiero, sus préstamos son de bancos Privados, sus intereses son graduales en base a los establecidos por el gobierno local, por lo que la compañía establece prioridades en el rendimiento para los accionistas., y administra de tal manera que le permite continuar como negocio en marcha, con incertidumbre

✓ **ÍNDICES FINANCIEROS 2016.-**

Los índices financieros, producto de los saldos que arroja el Estado de Situación Financiera al final del período contable 2016, son como a continuación se exponen:

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA. INDICES FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2016 fuelle: Estado de Situación Financiera	
INDICADORES	VALORES
Indice de Solvencia	
Activo Corriente/Pasivo Corriente	<u>3,010,012.96</u>
	3,806,501.09
INDICE = > 1	0.79
Indice Estructural	
Patrimonio/Activo Total	<u>245,916.39</u>
	10,080,089.68
INDICE = > 0,30	0.02
Indice de Endeudamiento	
Pasivo Total/Patrimonio	<u>9,834,173.00</u>
	245,916.39
INDICE = < 1	39.99
liquidez	
Activo Corriente - Pasivo Coriente	3,010,012.96
	3,806,501.09
	-796,488.13

NOTA 5.- RECLASIFICACION DE PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

- ✓ Algunas cifras de balance, del año 2015 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2016.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de este grupo de activos es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Caja Chica Combustibles - MATRIZ	1,000	1,000
Caja Chica - COCA II	1,000	2,000
Caja Chica - Combustible- COCA II	500	500
Caja Chica - DISENSA	200	200
Caja Chica - LAGOLLANTA	400	400
Caja Chica - RH CENTRO	300	500
Caja Chica - ROMAN HNOS.	1,970	1,970
Caja Chica - TOYOCOCA	3,248	200
Caja General Fondos Depos - Venta E	200	339
Caja General Fondos Depos Decoracio	4,738	363
Caja General Fondos Depos Homecente	4,297	9,997
Caja General Fondos Depos Novocentr	471	
Caja General Fondos Depos VEXTERNAS	5,164	
Caja General Fondos Deposi Centro	5,752	-
Caja General Fondos Deposi Coca II	3,155	10,563
Caja General Fondos Deposi Disensa	13,337	8,841
Caja General Fondos Deposi Empresa	3,640	
Caja General Fondos Deposi Lagollan	-	2,305
Caja General Fondos Deposi Román		37,958
Caja para Suelos Cajeros - CENTRO	100	
Caja para Suelos Cajeros - COCA II	80	100
Caja para suelos Cajeros - DECORAD	40	40
Caja para suelos Cajeros - DISENSA	20	20
Caja para suelos Cajeros - HOMECEN	100	120
Caja para suelos Cajeros - LAGOLLA	20	20
Caja para suelos Cajeros - NOVOCENTER	20	
Caja para Suelos Cajeros - ROMAN H		100
Banco Guayaquil 1020409-7	3,911	8,189
Banco Internacional 010060316-2	22,061	49,266
Banco Internacional-Ahorros 1008797	-	15,000
Banco Pichincha 40802620-1	23,732	52,984
Banco Pichincha Panamá 2311002249		
Poliza B. Internacional Cta. 101018	3,000	3,000
Saldos en balance	102,456	205,975

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Cientes Nacionales	721,258	1,017,225
Ctas por cobrar a Ximena Angulo	2,063	2,163
Cuentas por Cobrar Jhon Cabezal 201	13,000	13,000
Cuentas por Cobrar Jonathan Pugachi	7,548	1,078
Juicio 0428-2013 Jhon Roman	3,690	3,690
Ventas con Tarjetas de Credito	62,935	56,857
Cuentas Por Cobrar Empleados	16,081	17,034
Saldos en balance	826,575	1,111,047

NOTA 8.- INVENTARIOS

Este grupo de cuentas contiene:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Inventario de Mercadería en Almacén	1,902,946	3,212,949
Mercadería en Transito		224,197
Saldos en Balance	1,902,946	3,437,146

NOTA 9- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla a continuacion un resumen de las cuentas tributarias que son parte integrante de este grupo :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Impuesto a la Renta Causado		
Anticipo determinado Ejercicio Fiscal Corriente		56,246
(=) Crédito Tributario Generado por Anticipo		56,246
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		56,246
Retenciones en la Fuente del Período	73,299	118,506
Crédito Tributario años anteriores	98,811	36,550
Saldo a Favor del Contribuyente		98,811
Ctasx Cobrar pagos indebidos al SRI.	5,926	
Saldos en Balance	178,037	98,811

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este detalle refleja los activos fijos de la empresa :

	<u>Costo histórico</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Costo histórico</u> <u>2016</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldos Netos</u> <u>2016</u>	<u>Saldos Netos</u> <u>2015</u>
Terrenos	1,381,341	1,381,341		1,381,341	1,381,341
Edificios	2,578,423	2,578,423	747,511	1,830,912	2,009,430
Muebles y Enseres	179,091	195,267	71,287	123,980	119,315
Maquinaria y Equipos de Oficina	249,310	682,813	69,870	612,943	206,631
Equipo de Computación	64,471	65,205	49,414	15,791	21,381
Vehículos	905,481	906,731	578,615	328,117	395,821
Construcciones en Curso	1,898,539	2,455,377		2,455,377	1,898,539
Depreciación acumulada 2014					
Saldos en balance	7,256,657	8,265,157	1,516,696	6,748,461	6,032,458

El movimiento de éstos rubros durante el año 2016 fue el siguiente:

	Costo histórico 31/12/2015	Aumentos	Retiros	Saldo al 31/12/2016
Terrenos	1,381,341			1,381,341
Edificios	2,578,423			2,578,423
Muebles y Enseres	179,091	16,176		195,267
Maquinaria y Equipos de Oficina	249,310	433,503		682,813
Equipo de Computación	64,471	734		65,205
Vehículos	905,481	1,250		906,731
Construcciones en Curso	1,898,539	556,837		2,455,377
Total Movimientos	7,256,657	1,008,500	-	8,265,157

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un desglose de la cuenta es como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores de Bienes Varios	42,035	
Provedores de Servicios DisensaInternet	271,088	
Saldos en Balance	313,123	-

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Pertenece a este grupo las cuentas de proveedores

	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores Locales	2,351,590	2,414,141
Otrac Cuentas por Pagar	139,407	
Saldos en balance	2,490,997	2,414,141

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un Resumen es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Prest. Amerafin vehiculo Angel Cha	5,428	4,856
Prest. Amerafin vehiculo Maritza V	3,331	3,023
Prest. Amerafin vehiculo Pablo Rey	5,428	4,856
Prest. B. Internacional Cta. 10301422	95,735	176,924
Prest. B. Pichincha N° 1434992-00 G	63,725	117,079
Prest. B. Pichincha N° 248273700	76,683	
Prest. B. Pichincha N° 254754126	379,148	
Prest. B.Guayaquil	66,762	
Prest. B.Guayaquil 222640		60,551
Prest. B.Internacional 10301229		255,591
Prest. B.Internacional 10301423	49,339	
Prest. B.Internacional 10301424	142,707	214,293
Prest. Corpo CFC vehiculo Enrique	5,983	5,144
Saldos en balance	894,270	842,315

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de los componentes de este grupo son:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Con la Administración Tributaria	243,830	46,809
Con el IESS	22,679	25,846
Beneficios De Ley Empleados	42,249	28,393
Provisiones Sociales	76,113	53,001
Varias cuentas por pagar		400,862
Saldos en balance	384,871	554,910

NOTA 15.- ANTICIPO DE CLIENTES

Se desglosa así :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Anticipo Clientes Roman	11,050	98,371
Depositos apoyos a Megasorteos	10,294	
Saldos en balance	21,344	98,371

NOTA 16.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se desglosa así :

	<u>31/12/2016</u>
Obligaciones temporales proveedores	15,018
Saldos en balance	15,018

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Prest. Amerafin vehiculo Maritza V	9,150	12,481
Prest. Amerifin vehiculo Angel Cham	965	6,393
Prest. Amerifin vehiculo Pablo Reye	962	6,393
Prest. B.Guayaquil Nro 222640	60,891	127,654
Prest. B.Internacional 296944 18-10	1,003,129	0
Prest. B.Internacional N 10301335	68,339	700,673
Prest. B. Internacional N 010301229	672,954	1,055,955
Prest. Corpo CFC vehiculo Enrique	11,530	17,513
Saldos en balance	<u>1,827,920</u>	<u>1,834,983</u>

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Cta. Pagar Roberth Roman Edificios	2,058,069	2,058,069
Cta. Pagar Roberth Roman Vehiculos	152,500	152,500
Cta. xPagar Adriana Moreno	12,947	7,369
Cta. xPagar Crediahorro	25,000	25,000
Cta. xPagar Elena Alban	7,000	7,000
Cta.x Pagar Byron Roman	40,250	40,250
Cta.x Pagar Eduardo Roman	10,000	10,000
Cta.x Pagar Gloria Bajana	17,000	17,000
Cta.x Pagar Jhonathan Roman	95,707	95,707
Cta.x Pagar Roberth Roman B.	1,620,714	1,523,711
Saldos en balance	<u>4,039,187</u>	<u>3,936,607</u>

NOTA 19.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Detalle con otras obligaciones :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Jubilación Patronal	102,321	95,412
Indemnización Desahucio	39,747	39,931
Saldos en balance	<u>142,069</u>	<u>135,343</u>

NOTA 20.- PATRIMONIO NETO

La composición del saldo del Capital de los accionistas sedescompone en:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Capital suscrito y pagado	250,000	250,000
Gloria Irma Bajaña Granja	3,500	3,500
Jhonathan Román Bajaña	246,500	246,500
Reservas	39,970	39,970
Reserva Legal	35,000	35,000
Reserva Facultativa	4,970	4,970
Resultados Acumulados	734,984	1,189,086
Utilidad años anteriores	1,189,086	1,189,086
Pérdidas Acumuladas	- 454,103	-
Resultados Acumulados Primera Adopción PYMES	53,457	33,811
ORI por Beneficios a Empleados	53,457	33,811
Resultados del período	- 832,495	- 454,103
Utilidad/pérdida Antes de reparto a Trabajadores e Imp -	832,495	397,857
15% Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	56,246
Saldos en balance	245,916	1,058,765

NOTA 21.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Venta de bienes	11,580,707	18,018,852
Ingresos por Bonificaciones comerciales	241,970	339,745
Saldos en balance	11,822,677	18,358,597

NOTA 22.- COSTO DE VENTAS

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Inventario Inicial de Mercaderías	3,212,949	3,126,375
(+) Compras Locales de Mercaderías	8,437,525	15,192,902
(+) Importación de Mercaderías	382,350	716,732
(-) Inventario final de Mercaderías	(1,902,946)	(3,212,949)
Costo de Ventas de Mercaderías	10,129,878	15,823,061

NOTA 23- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un resumen es el siguiente:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Gasto de Ventas	1,095,435	1,241,529
Gastos de Administración	1,078,621	1,327,961
Saldos en balance	2,174,056	2,569,490

NOTA 24.- OTROS GASTOS

Se compone de:

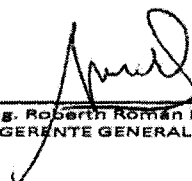
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Gastos Financieros		
Servicios Bancarios Varios y Estados de cta.		35,848
Intereses Bancarios por Prestamos	318,532	328,055
subtotal		
Saldos en balance	<u>318,532</u>	<u>363,902</u>

NOTA 25.- GANANCIA NETA DEL PERÍODO

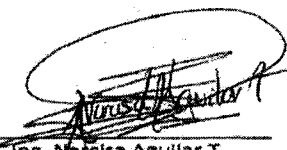
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(832,495)	(397,856)
(-) Participación de Empleados en las Utilidades 15%		-
(-) Impuesto a la Renta		(56,246)
Saldos en balance	<u>(832,495)</u>	<u>(454,102)</u>

NOTA 26.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 8 de abril de 2017, fecha en la que se emitió el informe del auditor independiente, no se han producido eventos significativos que puedan afectar las operaciones de la compañía, y la presentación de los presentes estados financieros.



Ing. Roberth Román B.
GERENTE GENERAL



Ing. Narcisca Aguilar T.
CONTADOR