

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2-3 |
| Balance General | 4 |
| Estado de Resultados | 5 |
| Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 – 16 |

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - Compañía - Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

L.G.ROMERO E HIJOS CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **L.G. ROMERO E HIJOS CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de marzo del 2010 contiene una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía **L.G. ROMERO E HIJOS CIA. LTDA...** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **L.G. ROMERO E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
Reg. SC.RNAE.490

15 de abril del 2011
Quito - Ecuador



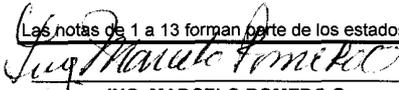
Ego. Gustavo Romero
PRÉSIDENTE

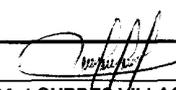


L. G. ROMERO E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares Americanos)

| ACTIVO: | Notas | 2010 | 2009 | Variación |
|-----------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y Equivalentes | 3 | 17.480 | 18.396 | (916) |
| Cientes neto de provisión para cuentas incobrables | 4 | 61.282 | 142.624 | (81.342) |
| Crilamit S.A. | 4 | 47.249 | - | 47.249 |
| Anticipo a Proveedores | 4 | 399.908 | 350.253 | 49.655 |
| Otros Cuentas por Cobrar | 4 | 59.180 | 51.529 | 7.651 |
| Inventarios | 5 | 330.143 | 373.449 | (43.306) |
| Total Activo Corriente | | 915.242 | 936.252 | (21.010) |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo neto de depreciación acumulada | 7 | 854.504 | 903.343 | (48.839) |
| Inversiones Largo Plazo | | 2.116 | 2.116 | - |
| Cientes Cías. Relacionadas | 4 | 365.335 | 456.718 | (91.383) |
| Total Activo no Corriente | | 1.221.955 | 1.362.177 | (140.222) |
| OTROS ACTIVOS | | | | |
| Gasto Anticipado | 6 | 4.843 | 5.204 | (360) |
| Total Otros Activo | | 4.843 | 5.204 | (360) |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.142.041 | 2.303.633 | (161.592) |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Proveedores | 8 | 39.082 | 65.322 | (26.241) |
| Obligaciones Fiscales y Laborales | 8 | 14.480 | 38.458 | (23.977) |
| Otras Cuentas por Pagar | 8 | 1.607 | 76 | 1.531 |
| Provisiones y Gastos por Pagar | 8 | 12.471 | 10.924 | 1.547 |
| Total Pasivo Corriente (A) | | 67.641 | 114.780 | (47.140) |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Prestamos de Socios | 8 | 17.593 | 17.593 | - |
| Provisiones por Pagar | 8 | 67.498 | 53.235 | 14.263 |
| Total Pasivo no Corriente (B) | | 85.091 | 70.828 | 14.263 |
| TOTAL PASIVO (A +B) | | 152.732 | 185.608 | (32.877) |
| PATRIMONIO: | | | | |
| Capital Social | 9 | 609.200 | 609.200 | - |
| Reserva Legal | 9 | 54.737 | 54.737 | - |
| Reserva Facultativa | 9 | 5.184 | 5.184 | - |
| Reserva de Capital | 9 | 1.885.735 | 1.885.735 | - |
| Utilidad no Distribuidas | 9 | (436.832) | 7.436 | (444.268) |
| Utilidad del Ejercicio | 10 | (128.715) | (444.268) | 315.553 |
| Total Patrimonio | | 1.989.309 | 2.118.025 | (128.715) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.142.041 | 2.303.633 | (161.592) |

Las notas de 1 a 13 forman parte de los estados financieros

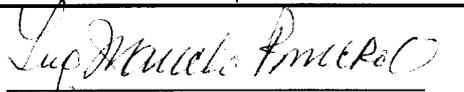

ING. MARCELO ROMERO O.
GERENTE GENERAL

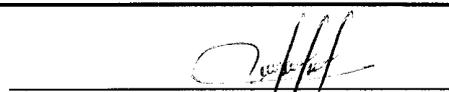

SRA. LOURDES VILLACIS
CONTADOR GENERAL

L. G. ROMERO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares Americanos)

| | Notas | 2010 | 2009 | Variación |
|------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------|--------------|
| VENTAS | 11 | (726.588,54) | (1.010.235,34) | 283.646,80 |
| COSTOS DE VENTAS | 12 | 500.894,89 | 656.563,04 | (155.668,15) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | (225.693,65) | (353.672,30) | 127.978,65 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | | | |
| Gastos de Comercialización | 12 | 286.924,09 | 442.700,21 | (155.776,12) |
| Gastos de Comercialización Sto. Domingo | 12 | 29.432,74 | 21.236,49 | 8.196,25 |
| Total Gastos de Operación | | 316.356,83 | 463.936,70 | (147.579,87) |
| Utilidad en Operación | | 90.663,18 | 110.264,40 | (19.601,22) |
| INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES: | | | | |
| Ingresos no Operacionales | 11 | (21.190,33) | (9.545,05) | (11.645,28) |
| Otros Egresos | 11 | 41.203,31 | 343.548,98 | (302.345,67) |
| Total Ingresos y Egresos no Operacionales | | 20.012,98 | 334.003,93 | (313.990,95) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS | | 110.676,16 | 444.268,33 | (333.592,17) |
| 25% Impuesto a la Renta | 12 | (18.038,85) | | (18.038,85) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 128.715,01 | | 128.715,01 |

Las notas de 1 a 13 forman parte de los estados financieros


ING. MARCELO ROMERO O.
 GERENTE GENERAL


SRA. LOURDES VILLACIS
 CONTADOR GENERAL

LUIS GULLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresados en Dólares Americanos)

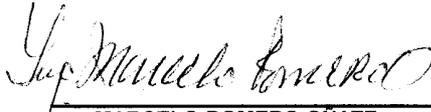
| | Capital Pagado | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Utilidad no Distribuida | Pérdida | TOTAL |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------------------|----------|-----------|
| Saldo al 1 de enero del 2008 | 609.200 | 54.737 | 5.184 | 1.885.735 | 46.436 | | 2.601.292 |
| Utilidad Neta | | | | | | -444.268 | -444.268 |
| Pago de dividendos | | | | | (39.000) | | -39.000 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 609.200 | 54.737 | 5.184 | 1.885.735 | 7.436 | -444.268 | 2.118.024 |
| Utilidad Neta | | | | | | -128.715 | -128.715 |
| Resultado Ejercicio 2010 | | | | | | | 0 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 609.200 | 54.737 | 5.184 | 1.885.735 | 7.436 | -572.983 | 1.989.309 |


 MARCELO ROMERO ONATE
 GERENTE GENERAL


 LOURDES VILLACIS
 CONTADOR GENERAL

LUIS GULLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en Dólares Americanos)

| POR EL MÉTODO INDIRECTO | Notas | 2010 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS : | | |
| Utilidad neta antes de impuesto y partida extraordinaria | | -110676,16 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación y previsión por jubilación | | 143987,67 |
| Efectivo proveniente de Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo | | 33311,5 |
| (Aumento)/Disminucion en Cuentas por cobrar a clientes | | 81897,43 |
| (Aumento)/Disminucion en Cuentas por cobrar a clientes | | 44133,75 |
| (Aumento)/Disminucion en Cuentas por cobrar otros | | -74983,95 |
| (Aumento)/Disminucion en Inventarios por importacion | | 43306,33 |
| (Aumento)/Disminucion importaciones | | 0 |
| (Aumento)/Disminucion en Cuentas por Pagar a Proveedores | | -47139,64 |
| | | 80525,42 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD OPERATIVA | | |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION : | | |
| (Aumento) Disminucion Adquisicion equipos | | -81441,35 |
| Adquisicion muebles y equipos oficina | | |
| | | -81441,35 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDAD DE INVERSION | | |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO : | | |
| Préstamos de terceros | | 0 |
| Préstamos a largo plazo | | 0 |
| Dividendos pagados | | 0 |
| | | 0 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO | | |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO | | |
| | | -915,93 |
| efectivo al inicio del periodo | | 18396,28 |
| efectivo al final del periodo | | 17480,35 |



MARCELO ROMERO OÑATE
GERENTE GENERAL



LOURDES VILLACÍS
CONTADOR GENERAL

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Actividades de la Empresa

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el registro mercantil el 06 de febrero de 1969. Su domicilio principal se encuentra en Sangolquí – Cantón Rumiñahui de la Provincia de Pichincha.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 22 de abril del 2002 la compañía protocolizó la Fusión por Absorción entre las compañías IMVIROSA IMPORTADORA S.A., ARSEMAQ ARRIENDOS Y SERVICIOS DE MAQUINARIA S.A..

Su actividad principal es la fabricación, importación, exportación, comercialización e instalación de todo tipo de vidrio no procesado o procesado, sea este laminado, endurecido, anti motín, anti bala, anti explosión para usos automotrices, industriales, estructurales u otros en los que se requiere este tipo de producto.

2. Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación-

) Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No.06.Q.ICI.004 indicada en el párrafo anterior; sin embargo y debido a la crisis financiera global el ente regulador dispone prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", mediante Resolución No. 08.G.DSC, la cual establece los periodos a ser aplicadas dichas normas internacionales y sus periodos de transición tomando en consideración los siguientes aspectos:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición;
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta en el Ecuador desde el mes de marzo del año 2000.

iii) La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. En aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Efectivo

La compañía para propósitos de presentación de los estados de flujo de efectivo, ha definido como efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

d) Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición o de inversión.

El costo de reparación y mantenimiento son cargados directamente a resultados y los gastos por mejoras o altas son activados en forma independiente.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos son las siguientes

| <u>Activo</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Tasas</u> |
|----------------------------------|------------------|--------------|
| Edificios y Galpones | 20 años | 5% |
| Instalaciones | 10 años | 10% |
| Maquinaria Industrial | 10 años | 10% |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10 años | 10% |
| Herramientas | 10 años | 10% |
| Vehículos | 5 años | 20% |
| Equipo de Computación y Software | 3 años | 33% |

La depreciación por el año 2010 cargada a resultados es de US\$130.281.

e) Gastos Pagados por Anticipado

Corresponde principalmente a seguros e intereses pagados por anticipado, los cuales se van devengando y cargando al gasto de manera mensual.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

f) Reconocimiento de Costos Y Gastos

Los costos y gastos al cierre del periodo, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

g) Políticas de Ventas

Los ingresos por ventas y costo son reconocidos en el Estado de Resultados en el periodo en que se realiza, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes.

h) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la empresa y de curso legal adoptada en el Ecuador a partir del mes de Marzo del 2000.

i) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

j) Participación de Empleados en las Utilidades

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

k) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método del impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas capitalizadas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

El Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades deben determinar en la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago de impuesto a la renta causado o de ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Efectivo en Caja y Bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos es como sigue:

| | 2010 | 2009 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Caja | 350 | 9.394 |
| Bancos | | |
| Banco Cofiec | 8.256 | 629 |
| Banco del Pichincha | <u>8.874</u> | <u>8.373</u> |
| TOTAL | <u>17.480</u> | <u>18.396</u> |

4. Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Clientes (1) | 61.867 | 143.765 |
| Compañías Relacionadas:(2) | | |
| Crilamit S.A. | 144.583 | 64.000 |
| Securit S.A. | 209.543 | 175.000 |
| Tecnividrio 2000 S.A. | 58.458 | 204.000 |
| Empresa Romeral Cía. Ltda. | - | 12.000 |
| Otros | - | 2.000 |
| Anticipo Proveedores | 399.908 | 350.253 |
| Otras cuentas por Cobrar | <u>20.809</u> | <u>8.163</u> |
| | 895.168 | 959.181 |
| Provisión para Incobrables (3) | <u>(585)</u> | <u>(1.141)</u> |
| SUBTOTAL | 894.583 | 958.040 |
| Servicio de Rentas Internas | | |
| Retenciones de Impuesto Renta | 36.488 | 42.218 |
| Empleados (4) | | |
| Préstamos | 1.816 | 1.149 |
| Anticipo Colaboraciones y Otros Empleados | <u>67</u> | - |
| TOTAL | <u>932.954</u> | <u>1.001.407</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar – clientes deudores tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo y no devengan intereses, bajo políticas internas de la administración, el sistema contable considera cartera vencida transcurrido los plazos de vencimientos antes indicados.

(2) Las cuentas por cobrar –compañías relacionadas tienen vencimientos en el corto plazo y en el largo plazo no devengan intereses.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

| | 2010 |
|------------------------------------|-------------|
| Saldos al comienzo del año | 1.141 |
| Cierre Cuentas Clientes Anteriores | (1.141) |
| Provisión del año | <u>585</u> |
| Saldos al fin del año | <u>585</u> |

(3) Al 31 de diciembre del 2010 el cargo al gasto por concepto de cuentas de dudosa cobrabilidad fue de US\$ 585.

(4) Corresponde principalmente a préstamos realizados a los empleados que son descontados de inmediato.

5. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| PRODUCTO TERMINADO | | |
| Materiales Suminist. Lamparas- Bloques Vid-Otros | 218.707 | 249.710 |
| Producto Terminado | 14.762 | 19.727 |
| Producto en Proceso | 15.019 | 17.400 |
| Laminado Santo Domingo | 431 | 0 |
| Estructural Santo Domingo | 6.716 | 0 |
| MATERIA PRIMA Y MATERIALES | | |
| Vidrio para Proceso | 67.178 | 78.948 |
| PVB | <u>7.330</u> | <u>7.664</u> |
| TOTAL | <u>330.143</u> | <u>373.449</u> |

6. Gastos Anticipados

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| GASTOS ANTICIPADOS | | |
| Seguros e Intereses Pagados por Anticipado | <u>4.843</u> | <u>5.204</u> |
| TOTAL | <u>4.843</u> | <u>5.204</u> |

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los saldos de propiedad, planta y equipo:

| | 2010 | 2009 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| No depreciables | | |
| Terrenos | 35.845 | 35.844 |
| Equipo en Montaje | <u>47.497</u> | <u>20.690</u> |
| Total no Depreciable | 83.342 | 56.534 |
| Depreciables | | |
| Edificios y Galpones | 608.710 | 608.710 |
| Instalaciones | 248.718 | 248.718 |
| Maquinaria Industrial | 760.885 | 1.280.850 |
| Muebles y equipo de Oficina | 45.147 | 40.885 |
| Herramientas | 19.354 | 19.354 |
| Equipo de Computación | 34.128 | 32.531 |
| Vehículos | 120.368 | 174.814 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(1.066.148)</u> | <u>(1.559.053)</u> |
| Total Depreciable | 771.162 | 846.809 |
| Total Propiedad Planta y Equipo | <u>854.504</u> | <u>903.343</u> |

El cargo a gastos por concepto de depreciación de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2010 es de 130.281.

8. Cuentas y Documentos por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar:

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (a) Corrientes | | |
| Proveedores | | |
| Metrocard GMAC | 19.747 | - |
| Proveedores Locales | 17.972 | 8.496 |
| Proveedores Relacionados (1) | | |
| Crilamit S.A. | - | 56.124 |
| Romeral Cía. Ltda. | 682 | - |
| Descuento para Ahorro y Seguros | 681 | 702 |
| Deudas al Fisco (2) | 10.264 | 34.711 |
| Deudas al IESS (3) | 4.216 | 3.747 |
| Provisiones y Gastos por Pagar | 12.471 | 10.924 |
| Otras Cuentas por Pagar (4) | <u>1.607</u> | <u>76</u> |
| Total | 67.640 | 114.780 |
| (b) No Corrientes | | |
| Préstamos de Socios | 17.593 | 17.593 |
| Provisiones por Pagar: | | |
| Jubilación Patronal | 59.564 | 48.870 |
| Bonificación por Desahucio | <u>7.935</u> | <u>4.365</u> |
| Total | 85.092 | 70.828 |
| TOTAL PASIVOS (a)+(b) | <u>152.732</u> | <u>185.608</u> |

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta proveedores relacionados representa el 2% del total de cuentas y documentos por pagar.
- (2) Corresponde a retenciones en la fuente realizada a terceros y empleados de la empresa que se depositarán en el mes de enero del 2011 a la Administración Tributaria. También se registra el Impuesto a la Renta de la Cía. y el IVA
- (3) Representan las obligaciones por aportes de la Cía. Y préstamos de los empleados que se pagarán en el mes de enero del 2011, al igual que los fondos de reserva.
- (4) Representan anticipos de clientes recibidos.

9. Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo del patrimonio de los accionistas está conformado por:

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Capital Social | 609.200 | 609.200 |
| Reserva Legal | 54.737 | 54.737 |
| Reserva Facultativa | 5.184 | 5.184 |
| Reserva de Capital | 1.885.735 | 1.885.735 |
| Utilidades Acumuladas | 7.436 | 7.436 |
| Pérdida año 2009 (1) | <u>(444.268)</u> | - |
| Subtotal | 2.118.024 | 2.562.292 |
| Utilidad/Pérdida | <u>(128.715)</u> | <u>(444.268)</u> |
| Total | <u>1.989.309</u> | <u>2.128.024</u> |

- (1) De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda, en cada período del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene US\$ 156 mil de perdidas tributarias por amortizar que corresponden al año 2009

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 609.200 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene constituida una reserva legal equivalente al 9% del capital social.

10. Utilidad del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010, arrojaron una pérdida de US\$ 110.676, pero como la compañía tenía un anticipo de impuesto a la renta de

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

US\$ 18.039, que tiene que ser considerado como pago definitivo, la pérdida asciende a la cantidad de US\$ 128.715.

11. Ingresos

Los ingresos de la compañía al 31 de diciembre del 2010, están conformados por los siguientes rubros:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Ingresos Operacionales | | |
| Ventas Netas de Productos Terminados | 248.514 | 231.932 |
| Ventas Netas Productos Procesados | 204.126 | 264.728 |
| Ingresos Servicios | 273.949 | 513.575 |
| Ingresos No Operacionales | | |
| Ingresos Devolución Seguro-Varios | <u>21.190</u> | <u>9.545</u> |
| Total ingresos | <u>747.779</u> | <u>1.019.780</u> |

12. Costos y Gastos Operacionales

Los gastos de la compañía al 31 de diciembre del 2010, están conformados por los siguientes rubros:

| | 2010 | 2009 |
|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| COSTOS | | |
| Costo de Productos Terminados | 182.180 | 440.371 |
| Costo de Productos Procesados | 107.984 | 130.237 |
| Costo de Servicios Administrativos | <u>210.731</u> | <u>85.955</u> |
| Total Costos | <u>500.895</u> | <u>656.563</u> |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de Comercialización | 286.924 | 442.700 |
| Gastos Comercialización Sto. Domingo | <u>29.433</u> | <u>21.236</u> |
| Total Gastos | <u>316.357</u> | <u>463.936</u> |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| Intereses Pagados | 3.275 | 43 |
| Gastos y Comisiones Bancarias | 1.164 | 863 |
| Diferencia Previsión Reembolso | | 42 |
| No Deducibles | 36.764 | 263.833 |
| Otros Gastos | <u>0</u> | <u>78.769</u> |
| Total Gastos No Operacionales | <u>41.203</u> | <u>343.550</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Anticipo Determinado (1) | 18.039 | - |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS E IMP. A LA RENTA | <u>876.494</u> | <u>1.464.049</u> |

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) En la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2009, de acuerdo a disposiciones tributarias, la Compañía determinó un anticipo de US\$ 18.039 que al no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado se constituye en pago definitivo de impuesto a la renta.

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 15 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



ING. MARCELO ROMERO
GERENTE GENERAL



SRA. LOURDES VILLACIS
CONTADOR GENERAL