LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera separado

Estado de resultados integrales separado

Estado de cambios en el patrimonio separado

Estado de flujos de efectivo separado

Notas explicativas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	-	Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.

MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar, Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.

Quito, 21 de diciembre del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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 requisitos 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 la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 21 de diciembre del 2015

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

   a) Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre de 2014 ascienden a US$316.419. Adicionalmente, en dicha Nota la Administración comenta que inició un proceso de restructuración societaria, a través de la venta global de activos y pasivos a su Compañía Relacionada, con miras a la expansión de su capacidad productiva; y la conversión de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. en una entidad tenedora de acciones del Grupo. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus socios continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran requerirse de no resolverse las situaciones descritas a favor de la continuidad de las operaciones de la Compañía y la misma se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos sobre la base de la cancelación de sus operaciones.

   b) De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de Luis Guillermo Romero e Hijos Cía. Ltda. deben presentarse en forma individual (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con sus Subsidiarias Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. y Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.

Moore Stephens

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de registro: 36169

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	599	5.000
Cuentas por cobrar comerciales	7	-	17.057
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12	977.990	56.912
Funcionarios y empleados		-	1.824
Impuestos por recuperar	8	11.132	13.149
Otras cuentas por cobrar		-	5.301
Inventarios	9	-	334.149
Total Activos Corrientes		989.721	433.392
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	2.116	1.581.235
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12	-	282.837
Inversiones en Subsidiarias	11	7.517.709	-
Total Activos no corrientes		7.519.825	1.864.072
Total Activos		8.509.546	2.297.464

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros bancarios	6	385	-
Proveedores	12	300	24.457
Cuentas por pagar partes relacionadas		-	26.159
Impuestos por pagar		1.591	527
Otras cuentas por pagar		48	-
Beneficios empleados	14	-	26.209
Total pasivos corrientes		2.324	77.352
Pasivos no corrientes			
Dividendos por pagar	12	17.643	17.643
Compañías relacionadas	12	180.388	70.000
Beneficios a empleados	14	-	164.587
Total pasivos no corrientes		198.031	252.230
Patrimonio			
Capital social	16	609.200	609.200
Reservas Futuras Capitalizaciones	17	6.660.245	-
Reservas	18	59.921	59.921
Otros resultados integrales	15	-	(4.918)
Resultados acumulados	18	979.825	1.303.679
Total patrimonio		8.309.191	1.967.882
Total pasivo y patrimonio		8.509.546	2.297.464

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Ventas	19	566.360	556.497
Costo de ventas	20	(1.138.095)	(487.154)
(Perdida) Utilidad bruta		(571.735)	69.343
Gastos operativos:			
De administración y ventas	20	(206.542)	(241.129)
Pérdida operacional		(778.277)	(171.786)
Gastos financieros		(6.914)	(1.325)
Otros ingresos, netos	21	478.204	47.936
Pérdida operacional		(306.987)	(125.175)
Impuesto a la renta	13	(16.867)	(18.143)
Pérdida operacional		(323.854)	(143.318)
Otro resultado integral	15	4.918	(4.918)
Pérdida neta y resultado integral del año		(318.936)	(148.236)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas			Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva por aplicación inicial NIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	609.200	54.737	5.164	-	1.312.752	-	674.795	(540.550)	2.116.118
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(4.918)	-	-	-	(143.318)	(148.236)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	609.200	54.737	5.164	(4.918)	1.312.752	-	674.795	(683.868)	1.967.882
Según Resolución de la Junta General de Socios del 29 de diciembre del 2014									
Absorción de perdidas	-	-	-	-	(691.304)	-	-	691.304	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	6.660.245	-	-	6.660.245
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	4.918	-	-	-	(323.854)	(318.936)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	609.200	54.737	5.164	-	621.448	6.660.245	674.795	(316.419)	8.309.191

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		568.076	721.082
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.148.930)	(758.357)
Otros ingresos (gastos), netos		(150.504)	41.693
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		(731.358)	4.418
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta Neta de Activos y pasivos	1	977.990	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		977.990	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario	6	385	(361)
Parte Relacionadas		(251.418)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(251.033)	(361)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(4.401)	4.057
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	5.000	943
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	599	5.000

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(306.987)	(125.175)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	-	102.478
Provisión cuentas dudosas	7	(1.105)	180
Costo del servicio por jubilación patronal	15	5.587	30.843
Reducción de provisión para jubilación patronal	15	(593)	(662)
Transferencia de provisión para jubilación a relacionadas	15	(169.580)	-
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(627.804)	114.056
Inventarios		334.150	(22.063)
Documentos y cuentas por pagar		34.974	(95.239)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(731.358)	4.418

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General