LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados consolidados de situación financiera

Estados consolidados de resultado integrales

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Estados consolidados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Grupo		Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias

MOORE STEPHENS 20 AÑOS marcando la diferencia

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656
Quito - Ecuador EC170517

G 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
Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Quito, 28 de julio de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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 consolidados

2. La Administración de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control 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 consolidados 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 consolidados 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 Administración del Grupo, 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 del Grupo. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así

A la Junta de Directores y Accionistas de:
LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
Quito, 28 de julio de 2016

como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. 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 consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

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

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	217.968	30.612
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.301.886	1.342.918
Partes relacionadas	14	358.777	3.269.400
Anticipo proveedores	8	260.293	265.021
Funcionarios y empleados		21.464	23.068
Otras cuentas por cobrar		50.582	37.809
Impuestos por recuperar		-	11.886
Inventarios	9	1.744.849	1.632.762
Activos disponibles para la venta		-	33.616
Total activos corrientes		3.955.819	6.647.092
Activos no corrientes			
Activos intangibles	10	87.101	73.837
Compañías relacionadas	14	673.649	123.769
Propiedades, planta y equipos	11	11.008.495	9.130.679
Total activos no corrientes		11.769.245	9.328.285
Total activos		15.725.064	15.975.377

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. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	13	439.662	536.994
Obligaciones financieras	12	1.121.471	955.297
Sobregiros bancarios	6	-	126.210
Partes relacionadas	14	174.285	315.447
Anticipos clientes		22.871	17.219
Ingresos diferidos		2.353	1.798
Impuestos por pagar	15	223.870	176.977
Beneficios a empleados	17	326.927	330.764
Otras cuentas por pagar		57.397	87.030
Total pasivos corrientes		2.368.836	2.547.736
Pasivos no corrientes			
Proveedores	13	152.409	186.698
Obligaciones financieras	12	873.881	1.331.859
Compañías relacionadas	14	1.165.807	743.051
Beneficios a empleados	17 y 18	1.667.211	1.523.459
Impuesto diferido	16	214.848	185.145
Total pasivos no corrientes		4.074.156	3.970.212
Patrimonio			
Capital social	20	609.200	609.200
Aportes futuras capitalizaciones		6.145.245	6.660.245
Reserva legal	21	54.737	54.737
Reserva facultativa	21	5.184	5.184
Otros resultados integrales		(150.409)	(198.875)
Participación no controladora		1.245.038	1.154.113
Resultados acumulados	21	1.373.077	1.172.825
Total patrimonio		9.282.072	9.457.429
Total pasivo y patrimonio		15.725.064	15.975.377

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. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Ventas	22	8.152.761	8.095.547
Costo de ventas	23	(4.814.116)	(6.339.483)
Utilidad bruta		3.338.645	1.756.064
Gastos operativos:			
De ventas	23	(984.385)	(857.583)
De administración	23	(1.576.607)	(926.803)
Total		(2.560.992)	(1.784.386)
Utilidad (pérdida) operacional		777.653	(28.322)
Otros ingresos, netos	24	100.801	835.077
Gastos financieros, netos		(202.438)	(130.021)
Utilidad antes de impuesto a la renta		676.016	676.734
Impuesto a la renta	16	(312.664)	(287.598)
Impuesto a la renta diferido	16	(29.703)	(185.145)
Utilidad neta del año		333.649	203.991
Otros resultados integrales		48.466	(103.762)
Utilidad neta y resultado integral del año		382.115	100.229
Utilidad neta del año y resultado integral del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		291.190	58.476
Interés no controlado		90.925	41.753
		382.115	100.229

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. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

						Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados	Participación no controladora	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	2.050.000	-	439.796	6.234	(95.113)	1.913.288	4.539.912	484.186	1.112.361	10.450.664
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 01 de marzo de 2014:										
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(236.000)	-	(236.000)
Incremento reserva legal	-	-	70.753	-	-	-	-	(70.753)	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	(691.304)	-	691.304	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	6.660.245	-	-	-	-	-	(5.620.047)	-	1.040.198
Otros ajustes	(1.440.800)	-	(455.812)	(1.050)	-	-	-	-		(1.897.662)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(103.762)	-	-	162.238	41.753	100.229
Saldo al 31 de diciembre del 2014	609.200	6.660.245	54.737	5.184	(198.875)	1.221.984	4.539.912	(4.589.071)	1.154.113	9.457.429
Según resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de agosto de 2015:										
Devolución futuras capitalizaciones	-	(515.000)	-	-	-	-	-	-	-	(515.000)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(42.472)	-	(42.472)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	48.466	-	-	242.724	90.925	382.115
Saldo al 31 de diciembre del 2015	609.200	6.145.245	54.737	5.184	(150.409)	1.221.984	4.539.912	(4.388.819)	1.245.038	9.282.072

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. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		10.582.635	8.813.877
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7.617.547)	(9.199.759)
Otros ingresos netos		100.801	(25.418)
Impuestos por pagar		(253.330)	(108.987)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		2.812.559	(520.287)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades, plantas y equipos	12	(2.423.371)	(1.027.873)
Venta neta de activos y pasivos	1	-	977.990
Baja de Propiedad planta y equipo	12	237.872	-
Activos intangibles	11	(21.690)	10.845
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(2.207.189)	(39.038)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(418.014)	673.935
Dividendos pagados		-	(236.000)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento:		(418.014)	437.935
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		187.356	(121.390)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	30.612	152.002
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	217.968	30.612

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. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		676.016	676.734
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas dudosas	7	50.172	(4.333)
Depreciación	11	307.683	698.407
Amortizaciones	12	8.426	8.426
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	192.218	(103.910)
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		2.379.702	(858.861)
Inventarios		(112.087)	129.963
Documentos y cuentas por pagar		(436.241)	(1.295.390)
Otras cuentas por pagar		(253.330)	231.096
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		2.812.559	(517.868)

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General