LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 20 AÑOS

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 los miembros del Directorio y Socios de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.

Quito, 18 de abril del 2017

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, 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.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe.

Somos independientes de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados 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 auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 18 abril del 2017

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US$5.400.000 realizados en años anteriores, en la actualidad la Administración se encuentra evaluando distintas alternativas para la utilización de dichos rubros en función a sus requerimientos de capital para continuar en operación.

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros separados de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con las entidades en las cuales mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables - entidades controladas (Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. y Vidrio de Seguridad Securit S.A.). Los estados financieros separados adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que se presentan por separado.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 18 abril del 2017

influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 18 abril del 2017

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., se emite por separado.

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.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	532	467
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	87.445	56.300
Impuestos por recuperar	7	431	-
Total Activos Corrientes		88.408	56.767
Activos no corrientes			
Propiedades	8	2.116	2.116
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	226.401	523.102
Inversiones en subsidiarias	9	7.227.576	7.360.182
Total Activos no corrientes		7.456.093	7.885.399
Total Activos		7.544.501	7.942.167

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	12	2.383	10.817
Impuestos por pagar	13	32	6.916
Beneficios empleados	14	432	2.402
Total pasivos corrientes		2.847	20.135
Pasivos no corrientes			
Dividendos por pagar	13	17.245	17.643
Partes relacionadas	10	477.289	606.205
Total pasivos no corrientes		494.534	623.848
Patrimonio			
Capital social	15	609.200	609.200
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	5.400.000	5.760.245
Reservas	17	59.921	59.921
Resultados acumulados	17	977.998	868.817
Total patrimonio		7.047.119	7.298.183
Total pasivo y patrimonio		7.544.501	7.942.167

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 SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Gastos operativos:			
De administración y ventas	18	(74.114)	(58.895)
Pérdida operacional		(74.114)	(58.895)
Gastos financieros		(88)	(28)
Otros (gastos) ingresos, netos	19	229.759	2.745
Utilidad (Pérdida) operacional		155.557	(56.177)
Impuesto a la renta	11	(46.375)	(54.831)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		109.182	(111.008)

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas			Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Por aplicación inicial NIIF	Superavit por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	609.200	54.737	5.184	6.660.245	621.448	(211.831)	886.626	(316.419)	8.309.190
Según Resolución de la Junta General de Socios del 31 de agosto del 2015:									
- Aporte futuras capitalizaciones	-	-	-	(900.000)	-	-	-	-	(900.000)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	(111.008)	(111.008)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	609.200	54.737	5.184	5.760.245	621.448	(211.831)	886.626	(427.427)	7.298.182
Según Resolución de la Junta General de Socios del 31 de agosto del 2016:									
- Devolución aporte futuras capitalizaciones	-	-	-	(360.245)	-	-	-		(360.245)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	109.182	109.182
Saldo al 31 de diciembre del 2016	609.200	54.737	5.184	5.400.000	621.448	(211.831)	886.626	(318.245)	7.047.119

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 SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de partes relacionadas		397.731	398.589
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(213.921)	99.072
Otros ingresos (gastos), netos		229.759	2.745
Impuestos por pagar		(53.259)	(38.374)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		360.310	462.033
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes futuras capitalizaciones		(360.245)	(900.000)
Partes relacionadas		-	437.835
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(360.245)	(462.165)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		65	(132)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	467	599
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	532	467

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 SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta del año		155.557	(56.177)
Tranasacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Deterioro de inversiones	19	132.606	157.526
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		265.556	398.589
Inventarios		-	-
Beneficios sociales		(1.970)	2.402
Impuestos por pagar		(53.690)	(38.374)
Documentos y cuentas por pagar		(137.749)	(1.933)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		360.310	462.033

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera consolidado

Estado de resultado integrales consolidado

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Estado de flujos de efectivo consolidado

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

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 los miembros del Directorio y Accionistas de:

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

Quito, 18 de abril del 2017

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se adjuntan de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe.

Somos independientes de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias
Quito, 18 de abril del 2017

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros consolidados

La Administración del Grupo 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 interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el crecimiento empresarial

circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno del Grupo.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Grupo.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración del Grupo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Moore Stephens

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	110.807	217.968
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.239.060	1.301.886
Partes relacionadas	14	390.474	358.777
Anticipo a proveedores	8	234.773	260.293
Funcionarios y empleados		9.335	21.464
Impuestos por recuperar		431	-
Otras cuentas por cobrar		34.854	50.582
Inventarios	9	1.343.750	1.744.849
Total Activos Corrientes		3.363.484	3.955.819
Activos no corrientes			
Activos intangiles	10	161.169	87.101
Partes relacionadas	14	321.804	673.649
Propiedades, planta y equipos	11	10.870.854	11.008.495
Total Activos no corrientes		11.353.827	11.769.245
Total Activos		14.717.311	15.725.064

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

Marcelo Romero.
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	12	452.626	1.121.471
Proveedores	13	529.171	439.662
Partes relacionadas	14	631.769	191.928
Anticipo clientes		14.854	22.871
Ingresos diferidos		-	2.353
Impuestos por pagar	15	272.438	223.870
Beneficios a empleados	17	308.891	326.927
Otras cuentas por pagar		8.309	57.397
Total pasivos corrientes		2.218.058	2.386.479
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	665.842	873.881
Proveedores	13	95.110	152.409
Partes relacionadas	14	997.383	1.148.164
Beneficios a empleados	17 y 18	1.811.694	1.770.940
Impuesto diferido	16	203.960	214.848
Total pasivos no corrientes		3.773.989	4.160.242
Patrimonio			
Capital social	19	609.200	609.200
Aporte futura capitalización	20	5.400.000	6.145.245
Reserva legal	21	54.737	54.737
Reserva facultativa	21	5.184	5.184
Otros resultados integrales		(194.738)	(249.864)
Participación no controladora		1.248.196	1.232.928
Resultados acumulados	21	1.602.685	1.380.913
Total patrimonio		8.725.264	9.178.343
Total pasivo y patrimonio		14.717.311	15.725.064

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

Marcelo Romero.
Representante Legal

Lourdes Villacis
Contadora General

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ventas	22	7.885.627	8.152.761
Costo de ventas	23	(4.747.888)	(4.814.116)
Utilidad bruta		3.137.739	3.338.645
Gastos operativos:			
De ventas	23	(1.510.154)	(984.385)
De administración	23	(957.209)	(1.581.881)
Utilidad operacional		670.376	772.379
Otros ingresos, netos	24	59.443	100.801
Gastos financieros		(159.141)	(202.438)
Utilidad antes de impuesto a la renta		570.678	670.742
Impuesto a la renta corriente	16	(266.059)	(312.664)
Impuesto a la renta diferido	16	10.889	(29.703)
Utilidad neta del año		315.508	328.375
Otros resultados integrales	18	55.126	73.070
Utilidad neta y resultado integral del año		370.634	401.445
Utilidad neta del año y resultado integral del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		355.366	322.630
Interés no controlado		15.268	78.815
		370.634	401.445

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas		Otros Resultados Integrales (ORI)	Resultados acumulados			Participación no controladora	Total
			Legal	Facultativa		Reserva de capital	Por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al 1 de enero del 2015 previamente reportado	609.200	6.660.245	54.737	5.184	(199.875)	1.221.984	4.539.912	(4.588.071)	1.154.113	9.457.429
Efecto de adopción enmienda NIC 19 (Nota 2.3)	-	-	-	-	(123.059)	-	-	-	-	(123.059)
Saldo al 1 de enero del 2015 reestructurado	609.200	6.660.245	54.737	5.184	(322.934)	1.221.984	4.539.912	(4.588.071)	1.154.113	9.334.370
Según Resolución de la Junta General de Socios del 31 de agosto del 2015:										
- Devolución futuras capitalizaciones	-	(515.000)	-	-	-	-	-	-	-	(515.000)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(42.472)	-	(42.472)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	73.070	-	-	249.560	78.815	401.445
Saldo al 31 de diciembre del 2015	609.200	6.145.245	54.737	5.184	(249.864)	1.221.984	4.539.912	(4.380.983)	1.232.928	9.178.343
Según Resolución de la Junta General de Socios del 31 de agosto del 2016:										
- Devolución futuras capitalizaciones	-	(745.245)	-	-	-	-	-	-	-	(745.245)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(78.468)	-	(78.468)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	55.126	-	-	300.240	15.268	370.634
Saldo al 31 de diciembre del 2016	609.200	5.400.000	54.737	5.184	(194.738)	1.221.984	4.539.912	(4.159.211)	1.248.196	8.725.264

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		7.464.728	10.582.635
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(6.225.368)	(7.617.547)
Otros ingresos, netos		59.443	100.801
Impuestos por pagar		(217.921)	(253.330)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.080.882	2.812.559
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades, plantas y equipos, neto	12	(228.665)	(2.185.499)
Activos intangibles	10	(82.494)	(21.690)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(311.159)	(2.207.189)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(876.884)	(418.014)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		(876.884)	(418.014)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(107.161)	187.356
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	217.968	30.612
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	110.807	217.968

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

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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		570.678	670.742
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas dudosas	7	10.317	50.172
Depreciación	11	366.306	307.683
Amortizaciones	10	8.426	8.426
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	187.854	249.225
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(431.216)	2.379.702
Inventarios		401.099	(112.087)
Documentos y cuentas por pagar		77.428	(487.974)
Otras cuentas por pagar		(110.010)	(253.330)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.080.882	2.812.559

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Lourdes Villacís
Contadora General