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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 805
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar, Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090505

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de

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

Quito, 16 de abril del 2018

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 2017 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 2017, 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 Cia. Ltda. y Subsidiarias
Quito, 16 de abril del 2018

Otros asuntos y otra información

Otra información

La Administración del Grupo es la responsable por la preparación del Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados del Grupo, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros consolidados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas del Grupo.

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

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias
Quito, 16 de abril del 2018

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 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.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias
Quito, 16 de abril del 2018

- 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.

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

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro 38169

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	96.479	110.807
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.306.639	1.239.060
Partes relacionadas	14	204.489	390.474
Anticipo a proveedores	8	95.260	234.773
Funcionarios y empleados		6.051	9.335
Impuestos por recuperar		82.880	431
Otras cuentas por cobrar		68.376	34.854
Inventarios	9	1.740.495	1.343.750
Total Activos Corrientes		3.599.669	3.363.484
Activos no corrientes			
Activos intangibles	10	156.766	161.169
Partes relacionadas	14	-	321.804
Propiedades, planta y equipos	11	10.801.637	10.870.854
Total Activos no corrientes		10.958.403	11.353.827
Total Activos		14.558.072	14.717.311

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

Marcelo Romero.
Representante Legal

Sofía Remache
Contadora General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	12	285.901	452.626
Proveedores	13	823.062	529.171
Partes relacionadas	14	425.310	631.769
Anticipo clientes		16.470	14.854
Impuestos por pagar	15	243.448	272.438
Beneficios a empleados	17	349.348	308.891
Otras cuentas por pagar		14.781	8.309
Total pasivos corrientes		2.161.320	2.216.056
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	450.245	665.842
Proveedores	13	27.383	95.110
Partes relacionadas	14	875.252	997.383
Beneficios a empleados	17 y 18	1.861.465	1.811.694
Impuesto diferido	16	158.394	203.960
Total pasivos no corrientes		3.372.719	3.773.989
Total pasivos		5.534.039	5.992.047
Patrimonio			
Capital social	19	609.200	609.200
Aporte futura capitalización	20	5.400.000	5.400.000
Reserva legal	21	60.196	54.737
Reserva facultativa		5.184	5.184
Otros resultados integrales		(294.156)	(194.738)
Participación no controladora		1.227.229	1.248.196
Resultados acumulados	21	2.016.380	1.602.685
Total patrimonio		9.024.033	8.725.264
Total pasivo y patrimonio		14.558.072	14.717.311

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Ventas	22	8.089.364	7.885.627
Costo de ventas	23	(4.961.536)	(4.747.888)
Utilidad bruta		3.127.828	3.137.739
Gastos operativos:			
De administración	23	(1.472.261)	(1.510.154)
De ventas	23	(947.930)	(957.209)
Utilidad operacional		707.637	670.376
Otros ingresos, netos	24	116.875	59.443
Gastos financieros		(124.690)	(159.141)
Utilidad antes de impuesto a la renta		699.822	570.678
Impuesto a la renta corriente	16	(242.214)	(266.059)
Impuesto a la renta diferido	16	45.565	10.889
Utilidad neta del año		503.173	315.508
Otros resultados integrales	18	(100.418)	55.126
Utilidad neta y resultado integral del año		402.755	370.634
Utilidad neta del año y resultado integral del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		347.707	355.366
Interés no controlado		55.048	15.268
		402.755	370.634

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(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 2016	609.200	6.145.245	54.737	5.184	(249.084)	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)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	55.126	-	-	309.240	15.268	379.634
Saldo al 31 de diciembre del 2016	609.200	5.400.000	54.737	5.184	(194.738)	1.221.984	4.539.912	(4.150.211)	1.248.196	8.725.364
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(185.688)	-	190.586	(4.898)	-
Apropiación reserva legal	-	-	5.459	-	-	-	-	(5.459)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.993)	(103.993)
Otros ajustes	-	-	-	-	1.000	-	-	(33.869)	32.876	7
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(103.418)	-	-	448.175	55.048	432.755
Saldo al 31 de diciembre del 2017	609.200	5.400.000	60.196	5.184	(294.156)	1.036.296	4.539.912	(3.559.828)	1.227.229	9.024.033

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		8.396.964	7.464.728
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7.502.582)	(6.225.368)
Otros ingresos, netos		116.875	59.443
Impuestos por pagar		(353.652)	(217.921)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		657.605	1.080.882
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Propiedades, plantas y equipos, neto	11	(269.319)	(228.665)
Activos intangibles	10	(24.292)	(82.494)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(293.611)	(311.159)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(379.322)	(876.884)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(379.322)	(876.884)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(15.328)	(107.161)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	110.807	217.968
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	95.479	110.807

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		699.822	570.678
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas dudosas	7	15.965	10.317
Depreciación	11	338.536	366.306
Amortizaciones	10	28.695	8.426
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	168.472	187.854
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		291.645	(431.216)
Inventarios		(396.745)	401.099
Documentos y cuentas por pagar		(310.115)	77.428
Otras cuentas por pagar		(176.660)	(110.010)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		657.605	1.080.882

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera separado

Estado de resultados integrales separaco

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
Compañia	-	Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.

MOORE STEPHENS

Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 304 y 306
T +593 (2) 2323 547
Quito - Ecuador EC170526

Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,
Centro Empresarial Las Camaras, Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda.

Quito, 16 de abril del 2018

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, 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 y disposiciones especificas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada 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 separados" de nuestro informe.

Somos independientes de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. 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 auditoria 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 auditoria 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 Cia. Ltda.
Quito, 16 de abril del 2018

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

- Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US$5.400.000 realizados en años anteriores, a la fecha la Administración no ha tomado una decisión sobre la capitalización de estos valores.

- De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros separados de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. 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.

Otra Información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

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.

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 16 de abril del 2018

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de 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 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.

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 16 de abril del 2018

- 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 auditoría 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, 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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	167	532
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	619.452	87.445
Impuestos por recuperar	7	44.686	431
Total Activos Corrientes		664.305	88.408
Activos no corrientes			
Propiedades	8	2.116	2.116
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	-	226.401
Inversiones en subsidiarias	9	7.173.609	7.227.576
Total Activos no corrientes		7.175.725	7.456.093
Total Activos		7.840.030	7.544.501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores		642	2.383
Impuestos por pagar		240	32
Beneficios empleados		-	432
Total pasivos corrientes		882	2.847
Pasivos no corrientes			
Dividendos por pagar	10	11.347	17.245
Partes relacionadas	10	382.772	477.289
Total pasivos no corrientes		394.119	494.534
Total pasivos		395.001	497.381
Patrimonio			
Capital social	12	609.200	609.200
Aportes futuras capitalizaciones	13	5.400.000	5.400.000
Reservas	14	65.360	59.921
Resultados acumulados	14	1.370.448	977.998
Total patrimonio		7.445.028	7.047.119
Total pasivo y patrimonio		7.840.030	7.544.501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Gastos operativos:			
De administración y ventas	15	(58.032)	(74.114)
Pérdida operacional		(58.032)	(74.114)
Gastos financieros		(161)	(86)
Otros ingresos, netos	18	456.102	229.759
Utilidad operacional		397.909	155.557
Impuesto a la renta	11	-	(46.375)
Utilidad neta y resultado integral del año		397.909	109.182

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Reservas			Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Por aplicación inicial NIF	Superavit por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	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 22 de diciembre 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
Según Resolución de la Junta General de Socios del 20 de abril del 2017:									
- Incremento de reservas	-	5.459	-	-	-	-	-	(5.459)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	397.909	397.909
Saldo al 31 de diciembre del 2017	609.200	60.196	5.184	5.400.000	621.448	(211.831)	886.626	74.205	7.445.028

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

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS1 E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo (pagado) recibido de partes relacionadas		(295.894)	397.731
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(160.781)	(213.921)
Otros ingresos, netos		456.102	229.759
Impuestos por pagar		208	(53.259)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(365)	360.310
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aportes futuras capitalizaciones		-	(360.245)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-	(360.245)
(Disminución incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(365)	65
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	532	467
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	167	532

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
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 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		397.909	155.557
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Deterioro de inversiones	16	53.967	132.606
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(306.806)	265.556
Inventarios			-
Beneficios sociales		(432)	(1.970)
Impuestos por pagar		(44.047)	(53.690)
Documentos y cuentas por pagar		(102.156)	(137.749)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(365)	360.310

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Marcelo Romero
Representante Legal

Sofía Remache
Contadora General