

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

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	-	Luís Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.



MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21 - 147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito – Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil – Ecuador EC090506
ec.moore-global.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.

Quito, 30 de junio de 2020

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 separado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separado 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 de 2019, 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.



MOORE

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 30 de junio de 2020

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

- Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$5.010.000 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 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.

Otra Información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual los Administradores a la Junta General de Socios, que no incluye los estados financieros separados 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 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.

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

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.



MOORE

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 30 de junio de 2020

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.
- 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



MOORE

A los miembros del Directorio y Socios de:
Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
Quito, 30 de junio de 2020

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 de 2019, 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.

MOORE ECUADOR

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

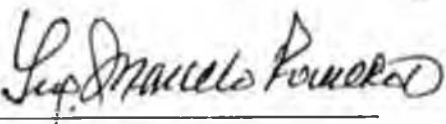
Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo	6	279	73
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	648.866	615.198
Impuesto por recuperar	7	44.256	44.686
Total activos corrientes		693.401	659.957
Activos no corrientes			
Otros activos		2.116	2.116
Inversiones en subsidiarias	8	6.980.130	6.994.185
Total activos no corrientes		6.982.246	6.996.301
Total activos		7.675.647	7.656.258

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



Marcelo Romero
Representante Legal



Sofía Remache
Contadora General

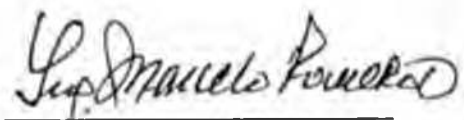
LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

e

PASIVOS	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Proveedores	9	3.740	3.316
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	3.600	3.558
Impuestos por pagar		297	229
Total pasivos corrientes		<u>7.637</u>	<u>7.103</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	<u>201.369</u>	<u>243.569</u>
Total pasivos no corrientes		<u>201.369</u>	<u>243.569</u>
Total pasivos		<u>209.006</u>	<u>250.672</u>
Patrimonio			
Capital social	12	609.200	609.200
Aportes futuras capitalizaciones	13	5.010.000	5.160.000
Reservas	14	95.304	85.276
Resultados acumulados	14	<u>1.752.137</u>	<u>1.551.110</u>
Total patrimonio		<u>7.466.641</u>	<u>7.405.586</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>7.675.647</u>	<u>7.656.258</u>

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



Marcelo Romero
Representante Legal



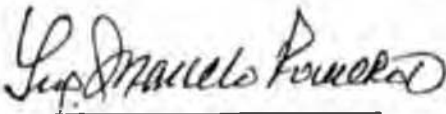
Sofia Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos operativos:			
De administración y ventas	15	<u>(25.052)</u>	<u>(48.365)</u>
Pérdida operacional		(25.052)	(48.365)
Gastos financieros		(39)	(54)
Otros ingresos, netos	16	<u>236.146</u>	<u>248.976</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>211.055</u>	<u>200.557</u>

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



Marcelo Romero
Representante Legal



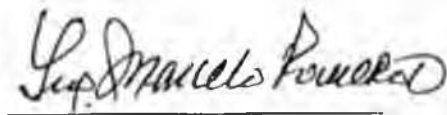
Sofia Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIIF	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	609.200	60.196	5.184	5.400.000	621.448	(211.831)	886.626	74.205	7.445.029
Según resolución de la Junta General de Socios del 18 de octubre del 2018:	-	-	-	(240.000)	-	-	-	-	(240.000)
Según resolución de la Junta General de Socios del 17 de abril del 2018:									
Incremento de reservas	-	19.895	-	-	-	-	-	(19.895)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	200.557	200.557
Saldo al 31 de diciembre del 2018	609.200	80.091	5.184	5.160.000	621.448	(211.831)	886.626	254.867	7.405.586
Según resolución de la Junta General de Socios del 25 de abril del 2019:									
Disminución de aportes	-	-	-	(150.000)	-	-	-	-	(150.000)
Incremento de reservas	-	10.028	-	-	-	-	-	(10.028)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	211.055	211.055
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>609.200</u>	<u>90.119</u>	<u>5.184</u>	<u>5.010.000</u>	<u>621.448</u>	<u>(211.831)</u>	<u>886.626</u>	<u>455.894</u>	<u>7.466.641</u>

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


Marcelo Romero
Representante Legal

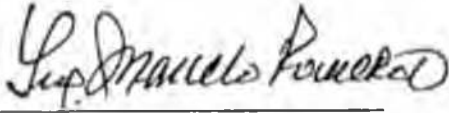

Sofía Remache
Contadora General

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo (pagado) recibido de partes relacionadas		(33.626)	4.254
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(10.114)	(42.198)
Otros ingresos, netos		236.146	428.400
Efectivo neto provisto por actividades de operación		192.406	390.456
Flujo de caja de las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado a partes relacionadas largo plazo		(42.200)	(150.550)
Restitución de aportes a socios		(150.000)	(240.000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		(192.200)	(390.550)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Disminución neto efectivo y equivalentes		206	(94)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		73	167
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		279	73

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



Marcelo Romero
Representante Legal



Sofia Remache
Contadora General

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21 - 147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito – Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil – Ecuador EC090506
ec.moore-global.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, 30 de junio de 2020

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 de 2019 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 de 2019, 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), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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 Accionistas de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias

Quito, 30 de junio de 2020

Párrafo de énfasis

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$5.010.000 realizados en años anteriores, a la fecha la Administración no ha tomado una decisión sobre la capitalización de estos valores.

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 esta 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 la 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.



MOORE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias

Quito, 30 de junio de 2020

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 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.



A los miembros del Directorio y Accionistas de:

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y Subsidiarias

Quito, 30 de junio de 2020

- 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.

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

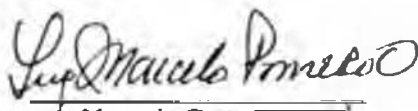
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo	6	397.923	98.639
Cuentas por cobrar comerciales	7	752.354	1.197.430
Cuentas por cobrar partes relacionadas	16	1.011.248	979.033
Anticipos a proveedores	8	37	56.374
Funcionarios y empleados		89	7.062
Impuesto por recuperar	9	101.870	75.674
Otras cuentas por cobrar	10	35.102	85.102
Inventarios	11	<u>1.347.457</u>	<u>2.001.954</u>
Total activos corrientes		<u>3.646.080</u>	<u>4.501.268</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar partes relacionadas	16	2.790.350	-
Activos intangibles	12	70.165	114.562
Propiedad, planta y equipo	13	5.884.163	10.645.248
Otros activos		2.116	-
Impuesto diferido	18	<u>74.137</u>	<u>49.304</u>
Total activos no corrientes		<u>8.820.931</u>	<u>10.809.114</u>
Total activos		<u>12.467.011</u>	<u>15.310.382</u>

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



Marcelo Romero
Representante Legal



Sofia Remache
Contadora General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Proveedores	14	305.417	816.253
Obligaciones financieras	15	263.112	409.920
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	125.602	324.071
Pasivos de contrato		-	9.343
Impuesto por pagar	17	156.643	270.728
Otras cuentas por pagar		4.467	11.175
Beneficios a empleados	19	281.632	513.135
Total pasivos corrientes		<u>1.136.873</u>	<u>2.354.625</u>
Pasivos no corrientes			
Proveedores	14	-	11.400
Obligaciones financieras	15	321.946	190.369
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	201.369	1.518.292
Beneficios definidos	20	1.561.204	1.976.890
Impuesto diferido	18	131.798	147.803
Total pasivos no corrientes		<u>2.216.317</u>	<u>3.844.754</u>
Total pasivos		<u>3.353.190</u>	<u>6.199.379</u>
Patrimonio			
Capital Social	21	609.200	609.200
Aportes futuras capitalizaciones	22	5.010.000	5.160.000
Reserva legal	23	90.120	80.092
Reserva facultativa	23	5.184	5.184
Otros resultados integrales		(189.562)	(313.644)
Participación no controladora		1.284.796	1.296.740
Resultados acumulados	23	2.304.083	2.273.431
Total patrimonio		<u>9.113.821</u>	<u>9.111.003</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>12.467.011</u>	<u>15.310.382</u>

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


Marcelo Romero
Representante Legal

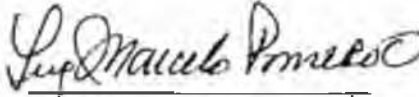

Sofia Remache
Contadora General

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ventas	24	6.263.036	7.908.632
Costo de ventas	25	<u>(4.304.025)</u>	<u>(5.025.150)</u>
Utilidad bruta		1.959.011	2.883.482
Gastos operativos:			
De administración	25	(902.338)	(1.130.300)
De ventas	25	<u>(869.167)</u>	<u>(1.062.137)</u>
Utilidad operacional		187.506	691.045
Otros ingresos, netos	26	104.557	74.245
Gastos financieros	27	<u>(67.138)</u>	<u>(94.763)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		224.925	670.527
Impuesto a la renta corriente	18	(178.480)	(301.024)
Impuesto a la renta diferido	18	<u>44.841</u>	<u>59.896</u>
Utilidad neta del año		91.286	429.399
Otros resultados integrales	20	<u>124.082</u>	<u>(19.488)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>215.368</u>	<u>409.911</u>
Utilidad neta del año y resultado integral del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		164.762	305.468
Interes no controlado		<u>50.606</u>	<u>104.443</u>
		<u>215.368</u>	<u>409.911</u>

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


Marcelo Romero
Representante Legal


Sofia 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas					Resultados acumulados				Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Otros Resultados Integrales ORI	Reserva de Capital	Reserva por aplicación Inicial NIIF	Resultados acumulados	Participación no controladora	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	609.200	60.196	5.184	5.400.000	(294.156)	1.036.296	4.539.912	(3.559.828)	1.227.229	9.024.033
Disminución de aportes	-	-	-	(240.000)	-	-	-	-	-	(240.000)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.941)	(82.941)
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(4.898)	-	-	4.898	-
Incremento de reservas	-	19.896	-	-	-	-	-	(19.896)	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(43.111)	43.111	-
Utilidad neta y resultado Integral del año	-	-	-	-	(19.488)	-	-	324.956	104.443	409.911
Saldo al 31 de diciembre del 2018	609.200	80.092	5.184	5.160.000	(313.644)	1.031.398	4.539.912	(3.297.879)	1.296.740	9.111.003
Disminución de aportes	-	-	-	(150.000)	-	-	-	-	-	(150.000)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.550)	(62.550)
Incremento de reservas	-	10.028	-	-	-	-	-	(10.028)	-	-
Utilidad neta y resultado Integral del año	-	-	-	-	124.082	-	-	40.680	50.606	215.368
Saldo al 31 de diciembre del 2019	609.200	90.120	5.184	5.010.000	(189.562)	1.031.398	4.539.912	(3.267.227)	1.284.796	9.113.821

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


Marcelo Romero
Representante Legal

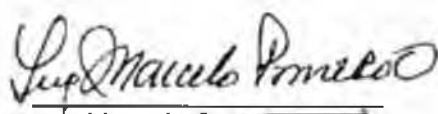

Sofia Remache
Contadora General

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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		6.492.007	7.096.633
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(6.054.269)	(6.857.805)
Impuestos a las ganancias pagados		(133.639)	(204.787)
Otros ingresos, netos		<u>104.557</u>	<u>74.245</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>408.656</u>	<u>108.286</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión			
Efectivo pagado propiedad, planta y equipo	13	<u>(31.591)</u>	<u>(270.406)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(31.591)</u>	<u>(270.406)</u>
Flujo de caja de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido a partes relacionadas		-	643.040
Efectivo pagado por dividendos		(62.550)	(82.941)
Efectivo pagado a proveedores largo plazo		-	(15.963)
Efectivo pagado obligaciones financieras		<u>(15.232)</u>	<u>(378.857)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(77.782)</u>	<u>165.279</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes		299.283	3.159
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>98.639</u>	<u>95.479</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>397.923</u></u>	<u><u>98.639</u></u>

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


Marcelo Romero
Representante Legal


Sofia Remache
Contadora General