

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de febrero del 1969. Su domicilio principal se encuentra en Sangolquí - Cantón Rumiñahui de la provincia de Pichincha.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Abril del 2002, la Compañía protocolizó la fusión por absorción entre las compañías IMVIROSA Importadora S.A., y ARSEMAQ Arriendos y Servicios de Maquinaria S.A.

Su actividad principal es la fabricación, importación, exportación, comercialización e instalación de todo tipo de vidrio no procesado o procesado, sea este laminado, endurecido, anti motín, anti bala, anti explosión, para usos automotrices, industriales, estructurales u otros en los que se requiere este tipo de producto.

Las operaciones de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. en la actualidad corresponden fundamentalmente a los ingresos percibidos por la facturación sobre las ventas de materias primas a sus compañías relacionadas o de productos terminados a clientes específicos.

Durante el año 2011 la Compañía perdió a su principal cliente de vidrio de cámara, lo que generó pérdidas netas durante el año 2012 y 2011 por US\$199,286 y US\$388,378, respectivamente.

La Administración de la Compañía espera superar la difícil situación financiera actual en el mediano plazo mediante:

- a) Invertir y desarrollar el nuevo proyecto de PVC, el mismo que se encuentra en fase de desarrollo debido a que se inició durante el año 2012.
- b) Invertir en la capacitación del personal de la Compañía que participará en el nuevo proyecto de PVC.
- c) Perfeccionamiento y desarrollo de su nueva actividad productiva como es la producción de pasamanos de acero inoxidable.
- d) Invertir en las líneas de negocio actuales, las mismas que permitirán generar los ingresos necesarios para obtener la rentabilidad requerida.
- e) Incremento de ventas, a través de la fusión con la compañía Empresa Romeral Cía. Ltda., que con su departamento comercial podrá fortalecer e incrementar la gestión de ventas.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en estos literales.

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera No 1, Adopción por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Cabe mencionar que los cambios previstos en las normas tienen impactos en otras normas relacionadas, para lo cual la compañía lo mantiene considerado en sus análisis de aplicación.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, inversiones con vencimiento menor a 90 días, neto de sobregiros bancarios.

#### **2.4 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la Compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de Resultados Integrales en el período que se producen.

#### **2.6 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **Deterioro de activos financieros**

##### *Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, en proceso, materias primas y otros utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.8 Propiedad, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipos de la Compañía se componen de terrenos, edificios, construcciones, infraestructura, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, y equipos de computación. Las principales Propiedades, planta y equipos son la infraestructura que comprende principalmente las instalaciones donde se fabrican los productos, las oficinas y las maquinarias.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el coste histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como coste atribuible de acuerdo a las exenciones opcionales de acuerdo a NIIF 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC No.16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

	<u>Vida estimada entre</u>
• Edificios y galpones	30 - 40 años
• Maquinaria y equipo industrial	10 - 15 años
• Vehículos	8 años
• Muebles y equipos de oficina	10 años
• Equipos de computación	3 años
• Herramientas	10 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La Compañía ha determinado un valor residual para sus Propiedades, planta y equipos, como sigue:

• Edificios y galpones	5%
• Maquinaria y equipo industrial	10%
• Vehículos	10%
• Muebles y equipos de oficina	0%
• Equipos de computación	0%
• Herramientas	0%

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.6).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados.

#### **2.9 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.10 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **2.11 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### *(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía de acuerdo a un análisis ha estimado que no es necesario constituir una provisión por este concepto.

## **2.12 Beneficios a empleados**

### ***(a) Participación de los trabajadores en las utilidades***

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### ***(b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

## **2.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.14 Reserva legal**

La cuenta Reserva Legal presenta el monto al cierre de cada año, el valor de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe registrar a esta reserva un mínimo del 5% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 20% del capital social.

#### **2.15 Reserva facultativa -**

Representan reservas de libre disposición de los accionistas, cuyo saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. que se describen a continuación:

##### *(a) Ventas de bienes*

La Compañía produce y vende sus principales productos al mercado nacional como son los vidrios y cristales anti ruido para edificios y construcciones. Las ventas de estos bienes se reconocen cuando la entidad ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

#### **2.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **NOTA 3 - TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA**

#### **3.1 Base de la transición a las NIIF**

(Véase página siguiente)

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **3.1.1 Aplicación de la NIIF1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

##### *(a) Costo atribuido*

La Compañía eligió utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, como lo son de terrenos, edificios, vehículos y maquinaria, para ser considerado como costo atribuido de acuerdo a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

##### *(b) Otras exenciones*

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

### **3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

#### **3.2.1. Conciliación del patrimonio**

(Véase página siguiente)

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Conceptos</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC	1.640.610	1.989.309
Ajuste de la conversión a NIIF:		
Ajuste provisión cuentas incobrables	(26.223)	(26.107)
Reconocimiento de obsolescencia de inventario	(57.520)	(57.520)
Incremento en propiedad, planta y equipo (1)	886.625	891.087
Reconocimiento de interés implícito cuentas por cobrar (2)	(111.023)	(79.710)
Reconocimiento de interés implícito cuentas por pagar (3)	1.636	2.846
Incremento de jubilación patronal y desahucio (4)	(18.701)	(16.123)
Efecto de la transición a las NIIF	<u>674.794</u>	<u>714.473</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>2.315.404</u></u>	<u><u>2.703.782</u></u>

#### (1) Propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades, planta y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades, planta y equipo y de utilidades retenidas por US\$891,087 y US\$886,625 respectivamente.

#### (2) Cuentas por cobrar a largo plazo compañías relacionadas

De acuerdo a lo que requieren las NIIF, los activos financieros clasificados como "cuentas por cobrar a largo plazo compañías relacionadas"; deben contabilizarse inicialmente a su valor razonable, para luego utilizar el método del costo amortizado, dicho método consiste en que los instrumentos financieros, posteriormente al reconocimiento inicial de la operación, devengarán un interés a tasa efectiva (implícita o explícita), el cual deberá ser reconocido como gasto financiero en el estado de resultados del ejercicio en que se incurran. La Compañía optó por calcular el interés implícito en las cuentas por cobrar a largo plazo compañías relacionadas cuya tasa de descuento es del 8,97%, lo que resultó una disminución de dicho saldo al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de US\$111,023 y US\$79,710, respectivamente.

#### (3) Cuentas por pagar a largo plazo compañías relacionadas

De acuerdo a lo que requieren las NIIF, los activos financieros clasificados como "cuentas por pagar a largo plazo compañías relacionadas"; deben contabilizarse inicialmente a su valor razonable, para luego utilizar el método del costo amortizado, dicho método consiste en que los instrumentos financieros, posteriormente al reconocimiento inicial de la operación, devengarán un interés a tasa efectiva (implícita o explícita), el cual deberá ser reconocido como ingreso financiero en el

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

estado de resultados del ejercicio en que se incurran. La Compañía optó por calcular el interés implícito en las cuentas por pagar a largo plazo compañías relacionadas cuya tasa de descuento es del 8,97%, lo que resultó una disminución de dicho saldo al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de US\$1,636 y US\$2,846, respectivamente.

#### (4) Beneficios a empleados por pagar

De acuerdo a los lineamientos de las NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio, fue un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$16,123 US\$18,701, respectivamente, y una disminución en utilidades retenidas por los referidos importes.

#### 3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NEC 31 de diciembre del 2011	Ajuste NIIF	NIIF 31 de diciembre del 2011
Ventas netas	470.849		470.849
Costo de productos vendidos	<u>(409.414)</u>		<u>(409.414)</u>
Utilidad bruta	61.435		61.435
Gastos operativos:			
De administración y ventas	(387.465)	(7.155) (1), (2)	(394.620)
Pérdida operacional	(326.030)		(333.185)
Gastos financieros	(2.690)		(2.690)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(3.309)</u>	(32.524) (3)	<u>(35.833)</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	(332.029)		(371.708)
Impuesto a las ganancias	<u>(16.670)</u>		<u>(16.670)</u>
Pérdida neta del año	<u><u>(348.699)</u></u>		<u><u>(388.378)</u></u>

#### (1) Incremento en el gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo:

Corresponde al efecto neto en la depreciación del ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1. (1) anterior.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **(2) Incremento en el gasto por jubilación patronal y desahucio:**

Corresponde al efecto neto en la provisión por desahucio del ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1. (4) anterior.

#### **(3) Reconocimiento de interés implícito**

Corresponde al efecto por reconocimiento de interés implícito producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1. (2), (3)

## **NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debemos invertir y que retorno alcanzaremos, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de materia prima, material de empaques de los productos más rentables para beneficiarnos de las condiciones de precios que nos hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

#### *(a) Riesgos de mercado*

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. Esto nos dice que la apertura de los mercados financieros en el mundo nos genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han afectado mucho al Ecuador, primero porque el precio del petróleo ha ido en alza, lo que es bueno ya que genera mayores ingresos al estado ecuatoriano, las recaudaciones impositivas que están teniendo unas cifras bastante interesantes (17% de incremento con respecto al 2011) lo que también genera liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como segundo piso.

Así mismo debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción que la empresa tiene.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgación de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra (distribuidores) lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **4.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los productos más rentables.

#### **4.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

#### **NOTA 5 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría,

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

#### (a) *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

#### (b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre <u>del 2012</u>	31 de diciembre <u>del 2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Caja	726	700	350
Bancos (1)	<u>217</u>	<u>1.188</u>	<u>17.131</u>
	943	1.888	17.481
Sobregiros bancarios (2)	<u>(361)</u>	-	-
	<u>582</u>	<u>1.888</u>	<u>17.481</u>

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha S.A., y Banco Cofiec S.A..
- (2) Corresponde a un sobregiro bancario en la cuenta del Banco Pichincha.

#### NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Clientes Quito	2.420	25.231	43.092
Clientes Santo Domingo	12.003	13.135	18.775
Clientes Matriz (1)	26.107	26.107	-
	<u>40.530</u>	<u>64.473</u>	<u>61.867</u>

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a largo plazo que se encuentran provisionadas al 100%.

#### NOTA 8 - INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Materia Prima y Materiales	63.205	65.323	74.508
Producto Terminado	218.533	216.802	240.616
Producto en Proceso	15.791	16.696	15.019
Repuestos y Accesorios	1.378	1.378	-
Importaciones en Tránsito	70.701	-	-
	<u>369.608</u>	<u>300.199</u>	<u>330.143</u>
Menos - obsolescencia acumulada	<u>(57.521)</u>	<u>(57.521)</u>	<u>(57.521)</u>
	<u>312.087</u>	<u>242.678</u>	<u>272.622</u>

#### NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente)

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>	Tasa anual de <u>depreciación</u> %
Edificios y galpones	1.410.246	1.410.246	1.410.246	2,5 - 3,3
Maquinaria y equipo industrial	743.073	763.482	613.180	6,6 - 10
Vehículos	57.669	64.732	89.732	12,5
Muebles y equipos de oficina	23.338	38.136	17.924	10
Herramientas	11.854	10.028	6.648	33
Equipo de computación	6.631	5.751	4.872	10
	<u>2.252.811</u>	<u>2.292.375</u>	<u>2.142.602</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>(880.150)</u>	<u>(782.809)</u>	<u>(700.721)</u>	
	<u>1.372.661</u>	<u>1.509.566</u>	<u>1.441.881</u>	
Terrenos	305.827	305.827	305.827	
Construcciones en curso	5.224	-	-	
Total al 31 de diciembre	<u><u>1.683.712</u></u>	<u><u>1.815.393</u></u>	<u><u>1.747.708</u></u>	

Movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SalDOS al 1 de enero	1.815.393	1.747.708
Adiciones, (bajas/ventas) netas (1)	(34.340)	149.773
Depreciación del año	<u>(97.341)</u>	<u>(82.088)</u>
SalDOS al 31 de diciembre	<u><u>1.683.712</u></u>	<u><u>1.815.393</u></u>

(2) En el 2012 corresponde principalmente a la venta de estructuras metálicas y materiales de ensamblaje por US\$20,680, y venta de muebles y enseres por US\$14,797.

**NOTA 10 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

	31 de diciembre <u>del 2012</u>	31 de diciembre <u>del 2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Proveedores nacionales	28.677	37.679	37.719
Proveedores del exterior	<u>132</u>	<u>661</u>	<u>-</u>
	<u><u>28.809</u></u>	<u><u>38.340</u></u>	<u><u>37.719</u></u>

**NOTA 11 - SITUACION FISCAL**

**a) Impuesto a la renta**

A la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de mayo del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los años 2010 a 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

#### Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) antes de participación laboral e impuestos	(185.323)	(371.708)
(+/-) Ajustes al estado de resultados NIIF (1)	-	39.679
(Pérdida) antes de participación laboral e impuestos, neta	<u>(185.323)</u>	<u>(332.029)</u>
Menos: Participación laboral	-	-
(Pérdida) antes de impuestos	<u>(185.323)</u>	<u>(332.029)</u>
Más: Gastos no deducibles (2)	12.063	3.309
(Menos):		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (3)	(8.372)	-
Base imponible total	<u>(181.632)</u>	<u>(328.720)</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Ver ajustes al final del periodo de transición por NIIF al estado de resultado integral en la nota 3.2.2 (1), (2), (3)

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.
- (3) Corresponde a las remuneraciones y beneficios sociales pagados a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad en un 150% adicional.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta causado (1)	13.963	16.670
Menos		
Anticipos pagados	(7.161)	(5.452)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(6.802)</u>	<u>(6.802)</u>
Saldo por pagar	<u>-</u>	<u>4.416</u>

- (1) Durante el 2012 y 2011 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases descritas en la Nota 2.11, ascendía a US\$13,963 (2011: US\$16,670), monto que supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$13,963 (2011: US\$16,670), por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado el monto de US\$13,963 (2011: US\$16,670).

**b) Impuesto a la renta diferido**

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

**Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las Compañías domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012 y 2011 debido a que el monto de las transacciones

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

con partes relacionadas locales y/o del exterior no supera los montos acumulados de US\$6,000,000 o US\$3,000,000 establecidos por el Servicio de Rentas Internas para la obligación de presentar un estudio de precios de transferencias y/o un anexo de operaciones, respectivamente. Sin embargo, durante el año 2012 y 2011 la Compañía mantuvo operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior por US\$1,007,749 y US\$1,236,198, respectivamente. Ver nota 16.

#### **Otros asuntos -**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

#### **Cambio en la legislación -**

**Salario mínimo sectorial:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

**Compensación económica para el salario digno:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2012, cuyo valor calculado es de US\$368 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2012 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

## **LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2012 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2013 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2012. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2012.

**Determinación presuntiva:** El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

**Deducibilidad de gastos por depreciación de bienes revaluados:** El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial No. 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprímase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno": Cuando un contribuyente haya procedido al reavalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo".

#### **NOTA 12 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2012</u>				
Estimación para cuentas incobrables	26.983	140	-	27.123
Impuesto a la renta por pagar (Nota 12)	4.416	-	(4.416)	-
Beneficios sociales	6.124	27.063	(28.664)	4.523
Provisión para jubilación patronal (Nota 13)	79.822	21.936	-	101.758
Provisión para Desahucio (Nota 13)	23.047	4.683	-	27.730
<u>Año 2011</u>				
Estimación para cuentas incobrables	26.692	291	-	26.983
Impuesto a la renta por pagar (Nota 12)	-	4.416	-	4.416
Beneficios sociales	3.573	25.202	(22.651)	6.124
Provisión para jubilación patronal (Nota 13)	65.758	14.064	-	79.822
Provisión para Desahucio (Nota 13)	17.864	5.183	-	23.047

### NOTA 13 - PASIVO A LARGO PLAZO - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre del <u>2012</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Jubilación patronal	101.758	79.822	65.758
Bonificación por desahucio	<u>27.730</u>	<u>23.047</u>	<u>17.864</u>
	<u><u>129.488</u></u>	<u><u>102.869</u></u>	<u><u>83.622</u></u>

#### 13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### 13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto del pasivo a largo plazo fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, y el 1 de enero

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de 2011 por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de pasivo a largo plazo y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basadas en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las responsabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7,00	6,50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00	2,40

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo actual del servicio	<u>26.619</u>	<u>19.247</u>

El gasto del año se incluye en el gasto de los beneficios a los empleados en el estado de resultados integrales.

**NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cobros</u>		
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	178.666	270.922
Empresa Romeral Cia. Ltda.	89.357	15.283
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	26.625	49.488
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	-	23.031
Tecnividrio 2000 S.A.	4.172	341
	<u>298.820</u>	<u>359.064</u>
<u>Compras</u>		
Romero Montalvo Jose Luis	556	-
Romero Montalvo David Felipe	27.684	19.228
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	93.680	78.839
Empresa Romeral Cia. Ltda.	6.434	2.855
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	43.893	41.397
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	5.851	-
Tecnividrio 2000 S.A.	11	132
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	12.547	646
	<u>190.656</u>	<u>143.097</u>
<u>Pagos</u>		
Romero Montalvo Jose Luis	446	-
Romero Montalvo David Felipe	25.016	15.624
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	28.454	87.473
Empresa Romeral Cia. Ltda.	4.909	-
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	15.228	9.973
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	5.905	-
Tecnividrio 2000 S.A.	11	-
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	11.010	566
	<u>90.979</u>	<u>113.636</u>
<u>Ventas de inventarios</u>		
Romero Oñate Vicente Hernan	2.943	-
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	238.771	190.356
Empresa Romeral Cia. Ltda.	95.724	23.862
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	10.106	18.040
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	-	17.909
Tecnividrio 2000 S.A.	1.326	3.526
	<u>348.870</u>	<u>253.693</u>
<u>Préstamo</u>		
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	78.424	72.702
Romero Kotre Agricola Ganadera S.A.	-	294.006
	<u>78.424</u>	<u>366.708</u>
Total	<u>1.007.749</u>	<u>1.236.198</u>

## LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>		
<u>a compañías relacionadas:</u>		
Romero Oñate Hernán	3.296	-
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	51.239	-
Empresa Romeral Cia. Ltda.	11.346	9.043
Vidrio de Seguridad Securit S. A.	151.584	164.541
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	263.123	252.816
Tecnividrio 2000 S.A.	1.378	1.320
	<u>481.966</u>	<u>427.720</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>		
<u>a compañías relacionadas:</u>		
<u>Corto plazo:</u>		
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	156.672	92.981
Vidrio de Seguridad Securit S. A.	31.583	-
Romeral Cía. Ltda.	2.108	-
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda	1.585	-
Romero Montalvo David Felipe	1.446	1.338
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	82	-
	<u>193.476</u>	<u>94.319</u>
<u>Largo plazo:</u>		
Hernan Romero	9.334	8.724
Cristian Romero Avila	3.620	3.386
Augusto Romero	2.164	2.023
Carlos Augusto Romero Montalvo	1.619	1.513
Veronique Romero de Ponticelli	222	208
Marcelo Romero	165	153
	<u>17.124</u>	<u>16.007</u>
	<u>210.600</u>	<u>110.326</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

### NOTA 15 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende 609,200 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 16 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 20% del capital social.

**NOTA 17 - RESERVA CAPITAL**

Incluye el saldo de las cuentas por reserva por revaluación del patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta. Esta reserva podrá ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, podrá ser capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

Durante el año 2011, de acuerdo a lo aprobado en la Junta de Socios realizada el 30 de diciembre del 2011, se compensó con esta cuenta pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$572,983.

**NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.