

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. 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.

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 motin, 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 correspondieron fundamentalmente a: i) las ventas de materias primas a sus compañías relacionadas o de productos terminados a clientes específicos; y ii) arrendamiento de bodegas para almacenamiento de inventario de sus compañías relacionadas.

1.2 Proceso de Reorganización Societaria

Con la finalidad de emprender un proceso de reorganización societaria de las Compañías del Grupo, y convertir a Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. en una empresa tenedora de acciones sin operación comercial, durante el año 2014, se efectuaron las siguientes acciones:

1.2.1 Venta de Activos y Pasivos

Mediante contrato de Compra-Venta global de Activos y Pasivos del Negocio, suscrito el 22 de diciembre del 2014, se formalizó la venta de activos y pasivos efectuada a la compañía relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. (Compradora).

Dicha compra se efectuó a su valor razonable a la fecha del contrato a un precio de venta acordado de US\$1.789.068, cuya forma de pago se determinó de la siguiente manera:

- a) La suma de US\$119.613 correspondiente a la cuenta por cobrar de Empresa Romeral Cía. Ltda. que cede a favor de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.
- b) La suma de US\$691.465 se cancela mediante cesión de acciones mantenidas en la compañía relacionada Vidrios de Seguridad S.A por parte de Empresa Romeral Cía. Ltda.
- c) La suma de US\$60.000 se cancelará según requerimiento de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. sin superar los US\$15.000 al mes.
- d) La suma de US\$917.990 serán pagados una vez que se suscriban las escrituras de compraventa de los bienes inmuebles.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

A través del referido contrato se perfecciona la transferencia de los activos y pasivos entre los que se incluyen bienes muebles; sin embargo la transferencia de inmuebles se formalizará una vez que la Compañía vendedora pueda regularizar los linderos del lote C y obtener la correspondiente aprobación de la institución financiera a la que se encontraba hipotecado el lote D.

El detalle de la compra de los activos y pasivos es el siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar:		
Empleados	-	412
Clientes	-	4.745
Cuentas por Cobrar	-	980
Servicios y otros pagos anticipados	-	2.192
Cuentas por cobrar clientes Cias. Relacionadas	-	103.355
Inventarios		
Inventarios	-	277.319
Propiedad Planta y Equipo		
Propiedades	-	303.711
Equipo en Montaje y Construcciones en Curso	-	125.506
Planta y Equipo		
Edificio y galpones	-	863.562
Vehículos	-	13.838
Muebles y Equipos de Oficina	-	7.788
Equipo de Computación	-	269
Maquinaria Industrial	-	203.490
Herramientas	-	4.125
Cuentas por Cobrar Relacionados Securit Y RK	-	106.149
PASIVOS		
Cuentas por pagar		
Anticipos Recibidos	21	-
Proveedores Locales y del Exterior y provisiones locales	10.678	-
Proveedores Relacionados	18.957	-
Cesión Nomina Crilamit	124.569	-
Ingresos Diferidos Obligaciones Fiscales- laborales		
Deudas al I.E.E.S	5.422	-
Provisiones y gastos por pagar	8.346	-
Cuentas por pagar largo plazo		
Provisiones por pagar	60.380	-
Total	<u>228.373</u>	<u>2.017.441</u>

1.2.2 Cesión de trabajadores

Como parte del proceso de negociación de "Compra - Venta de activos y pasivos de negocio" se decidió realizar la cesión con todos los beneficios de ley de todos los trabajadores que prestaban sus servicios en la Compañía Luis Guillermo Romero Salas e

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Hijos Cía. Ltda., en favor de sus relacionadas Empresa Romeral Cía. Ltda. y Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. Por tal motivo la Compañía no cuenta con trabajadores al 31 de diciembre del 2014.

1.2.3 Transferencia de acciones a favor de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda.

Con fecha 24 de diciembre del 2014 mediante cartas de cesión de participaciones, se decidió realizar el traspaso de las siguientes acciones mantenidas por sus tenedores a favor de la Compañía, esto con la finalidad de convertirla en una entidad tenedora de acciones de las empresas del grupo. Este proceso se realizó de la siguiente manera:

	Valor Capital Pagado US\$	Valor Patrimonial Proporcional US\$
Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.		
<u>Cedente</u>		
Carlos Augusto Romero Oñate	30.000	701.630
Marcelo Patricio Romero Oñate	30.000	701.630
Vicente Hernán Romero Oñate	30.000	701.630
Empresa El Romeral Cía. Ltda.	24.776	579.453
	<u>114.776</u>	<u>2.684.342</u>
Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.		
<u>Cedente</u>		
Carlos Augusto Romero Oñate	352.800	1.724.680
Marcelo Patricio Romero Oñate	352.800	1.724.680
Vicente Hernán Romero Oñate	352.800	1.724.680
	<u>1.058.400</u>	<u>5.174.040</u>

(1) Ver Nota 11

Déficit acumulado

La Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US\$316.419 (2013: US\$683.868).

Al fin de revertir estas situaciones la Administración ha realizado lo siguiente:

- Ventas de Activos y Pasivos detalladas en los párrafos anteriores.
- Aportes futuras capitalizaciones.
- Absorción de pérdidas.

Este año están encaminados además a fortalecer las operaciones de las entidades del Grupo y convertir a la Compañía en tenedora de acciones.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de diciembre del 2015 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

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, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están 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 separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias (Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A. y Vidrio de Seguridad SECURIT S.A.). Los estados financieros de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con los estados financieros de dicha entidad.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
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 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deben ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014
FRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014.
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2015
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2015
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2015
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2015
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2015
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2015
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación de, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2015; 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.

El IASB considera como necesario, pero no urgente, los siguientes proyectos aprobados,

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 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 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes 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". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y préstamos a funcionarios y empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a partes relacionadas por servicios prestados o ventas de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- (iii) Funcionarios y empleados: Representadas principalmente por préstamos empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a: Obligaciones de pago principalmente por la compra de materia prima y producto terminado. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo 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 previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por cuanto no mantiene este tipo de activos financieros.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden retenciones del impuesto a la renta, que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia".

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía registró provisiones por obsolescencia por US\$56.030, que representan el 100% de provisión sobre los activos no recuperables.

2.8 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios y galpones	30 a 40
Maquinaria y equipo industrial	10 a 15
Muebles y equipos de oficina	10
Herramientas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	8

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Inversiones en Subsidiarias

Corresponde a la participación del 80% de la compañía Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. y la participación del 97,43% de la compañía Vidrio de Seguridad Securit S.A., en las que ejerce influencia significativa y se muestra a su costo de adquisición.

2.10. Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos e inversiones en subsidiaria)

Los activos sujetos a depreciación o amortización y las inversiones en subsidiaria se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles revisiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra 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 preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales, en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2013 las provisiones cubrieron a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía. Para el caso del año 2014 el valor de la provisión fue reversado debido a que la venta de activos y pasivos mencionada en la Nota 1 implicó el traspaso de todos los empleados hacia la Empresa Romeral Cia. Ltda. y Cristales Laminados y Temperados CRILAMIT S.A.

2.13 Provisiones corriente

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.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 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".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tasa de interés y riesgo de precio y concentración), 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.

El área de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés y los flujos de efectivo:

Debido a que la Compañía no presenta endeudamiento en pasivos con costos financieros, no mantiene exposición a riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito con sus principales partes relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

Para el año 2014 el riesgo de precio y concentración es menor debido a que la Compañía cesó sus operaciones comerciales para únicamente constituirse como una entidad tenedora de acciones.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes, en las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo e inversiones en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Cofec S.A.	BBB-	C

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora PCR Pacific S.A., y Bank Watch Ratings.

La Compañía mantuvo hasta la venta de sus activos y pasivos mencionados en la Nota 1, políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Debido a que la Compañía mantuvo una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito fueron procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se contó con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

- Análisis mensual de indicadores de cartera por medio del comité de crédito 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).
- A partir de la venta de activos y pasivos de la Compañía el riesgo de crédito es menor debido a que cesó sus operaciones comerciales para constituirse en una entidad tenedora de acciones.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, tres meses y mensual.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno 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).
- Otorgamiento de descuentos por pronto pago a los clientes para cubrir las necesidades de efectivo.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Ver página siguiente)

<u>Año 2014</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Proveedores	-	300	-	-
Compañías relacionadas	-	-	-	180.388
	<u>-</u>	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>180.388</u>
<u>Año 2013</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Proveedores	24.457	-	-	-
Compañías relacionadas	11.855	13.437	867	70.000
	<u>36.312</u>	<u>13.437</u>	<u>867</u>	<u>70.000</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

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

- Se parte 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.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores, obligaciones financieras y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	300	24.457
Cuentas por pagar a partes relacionadas	180.388	96.159
	<u>180.688</u>	<u>120.616</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(599)	(5.000)
Deuda neta	<u>180.089</u>	<u>115.616</u>
Total patrimonio neto	8.309.191	1.967.882
Capital total	8.489.280	2.083.498
Ratio de apalancamiento	2%	6%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Provisión por obsolescencia y deterioro de inventarios

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización y el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

(c) Vida útil de la Propiedad, planta y equipos

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(d) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(e) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	599	-	5.000	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	-	-	17.057	-
Compañías relacionadas	977.990	-	56.912	282.837
Total activos financieros	978.589	-	78.969	282.837
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	300	-	24.457	-
Compañías relacionadas	-	180.388	26.159	70.000
Total pasivos financieros	300	180.388	50.616	70.000

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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).

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	455	1.532
Bancos (1)	144	3.468
	<u>599</u>	<u>5.000</u>
Sobregiro bancario	(385)	-
	<u>214</u>	<u>5.000</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco Pichincha C.A. y Compañía Financiera Ecuatoriana de Desarrollo S.A. Cofiec.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes Quito (1)	-	9.316
Clientes Santo Domingo (1)	-	8.846
	<u>-</u>	<u>18.162</u>
Provisión (2)	-	(1.105)
	<u>-</u>	<u>17.057</u>

- (1) La antigüedad de cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Cartera corriente	-	12.754
Vencido de:		
0 a 30 días	-	5.316
31 a 60 días	-	-
61 a 360 días	-	92
Más de 360	-	-
	<u>-</u>	<u>18.162</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	(1.105)	(27.123)
Incrementos	-	(180)
Reversos / utilizaciones	<u>1.105</u>	<u>26.198</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>(1.105)</u>

Durante el año 2014 se transfirió toda la cartera comercial como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	11.132	6.377
Retención en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	-	6.772
	<u>11.132</u>	<u>13.149</u>

9. INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima y materiales	-	62.545
Producto terminado	-	311.596
Producto en proceso	-	16.038
	-	<u>390.179</u>
Provisión por obsolescencia (1)	-	(56.030)
	<u>-</u>	<u>334.149</u>

Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios es como sigue:

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	(56.030)	(57.521)
Reversos / utilizaciones	<u>56.030</u>	<u>1.491</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>(56.030)</u>

Durante el año 2014 se transfirió toda la materia prima, producto en proceso y producto terminado como parte de la venta de Activos y Pasivos detallada en la Nota 1.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios y galpones	equipo industrial	Vehículos	equipos de oficina	Herramientas	Equipo de computación	Total
Al 1 de enero del 2013									
Costo	305.827	5.224	1.410.246	743.074	57.669	23.338	11.854	6.631	2.563.863
Depreciación acumulada	-	-	(464.862)	(373.295)	(18.688)	(11.945)	(6.347)	(5.023)	(880.150)
Valor en libros	305.827	5.224	945.394	369.779	38.981	11.393	5.507	1.608	1.683.713
Movimiento 2013									
Depreciación	-	-	(41.427)	(51.018)	(6.497)	(1.865)	(733)	(948)	(102.478)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	305.827	5.224	903.967	318.761	32.484	9.528	4.774	660	1.581.235
Al 31 de diciembre del 2013									
Costo	305.827	5.224	1.410.246	743.074	57.669	23.338	11.854	6.631	2.563.863
Depreciación acumulada	-	-	(506.279)	(424.313)	(25.175)	(13.810)	(7.080)	(5.971)	(982.628)
Valor en libros	305.827	5.224	903.967	318.761	32.494	9.528	4.774	660	1.581.235
Movimiento 2014									
Baja por venta a Romeral Cía. Ltda	(303.711)	(5.224)	(1.410.246)	(799.673)	(29.597)	(23.338)	(11.854)	(6.631)	(2.590.264)
Depreciación Compra Venta Romeral Cía. Ltda	-	-	546.684	475.901	15.749	15.550	7.729	6.363	1.067.976
Bajas	-	-	-	-	(28.082)	-	-	-	(28.082)
Otros ajustes	-	-	-	-	15.085	-	-	-	15.085
Adiciones	-	-	-	56.599	-	-	-	-	56.599
Depreciación	-	-	(40.405)	(51.588)	(5.659)	(1.740)	(649)	(392)	(100.433)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	2.116	-	-	-	-	-	-	-	2.116
Al 31 de diciembre del 2013									
Costo	2.116	-	-	-	-	-	-	-	2.116
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	2.116	-	-	-	-	-	-	-	2.116

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades, planta y equipos. Durante el año 2014 los activos significativos de la Entidad fueron vendidos como parte de la operación descrita en la Nota 1.

LUIS GUILVERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

	<u>Participaciones</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	80%	4,248,416	-
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	97,43%	<u>3,269,293</u>	<u>-</u>
		<u>7,517,709</u>	<u>-</u>

El movimiento de las inversiones en asociadas es como sigue:

	<u>2014</u>
Saldo Inicial	-
<u>Contrato de Compra y Venta</u>	
Vidrio de Seguridad Securit S.A. (1)	691,466
<u>Cesión de Participaciones</u>	
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. (2)	4,248,416
Vidrio de Seguridad Securit S.A. (2)	<u>2,577,826</u>
Saldo Final	<u>7,517,708</u>

(1) Ver Nota 1.2.1)

(2) Al 31 de diciembre del 2014 se recibieron mediante cesión un total de 1.173.176 participaciones determinadas al valor patrimonial proporcional. Ver Nota 1.2.3).

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Saldos -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Venta de Activos y Pasivos	977.990	-
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	357
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	56.555
			<u>977.990</u>	<u>56.912</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	282.837
			<u>-</u>	<u>282.837</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	5.738
Vidrio de Seguridad Securit S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	16.853
Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.226
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda	Parte relacionada	Comercial	-	1.227
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	-	831
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	161
Tecnividrio 2000 S.A.	Parte relacionada	Comercial	-	123
			<u>-</u>	<u>26.159</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Hernan Romero	Accionistas	Financiera	60.129	-
Augusto Romero	Accionistas	Financiera	60.129	-
Marcelo Romero	Accionistas	Financiera	60.129	-
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	70.000
			<u>180.388</u>	<u>70.000</u>
<u>Dividendos por pagar Largo Plazo</u>				
Hernan Romero	Accionistas	Dividendo	9.618	9.618
Augusto Romero	Accionistas	Dividendo	2.230	2.230
Marcelo Romero	Accionistas	Dividendo	169	169
Cristian Romero Avila	Accionistas	Dividendo	3.729	3.729
Carlos Augusto Romero Montalvo	Accionistas	Dividendo	1.668	1.668
Veronique Romero de Ponticelli	Accionistas	Dividendo	229	229
			<u>17.643</u>	<u>17.643</u>

(b) Transacciones -

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ventas</u>				
<u>Activos y Pasivos (Nota 1)</u>				
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Venta de activo y pasivo	977.990	-
<u>Inventarios</u>				
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	303.962	254.128
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	115.105	133.087
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	5.247	7.801
Vidrio Seguro S.A.	Parte Relacionada	Comercial	110	688
Tecnividrio 2000 S.A.	Parte Relacionada	Comercial	3.872	292
Romero Oñate Fabián Eduardo	Parte Relacionada	Comercial	111	-
			<u>428.407</u>	<u>396.196</u>
<u>Compras</u>				
Romero Montaño Jose Luis	Parte Relacionada	Comercial	-	250
Romero Montaño David Felipe	Parte Relacionada	Comercial	17.595	25.417
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	98.548	56.832
Empresa Romeral Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1.017	6.795
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	26.096	29.113
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	470
Tecnividrio 2000 S.A.	Parte relacionada	Comercial	97	110
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	10.584	5.364
Fábrica La Macia	Parte relacionada	Comercial	2.030	-
			<u>155.967</u>	<u>124.351</u>

Las transacciones con partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Honorarios administrador	<u>25.955</u>	<u>26.097</u>

13. IMPUESTO A RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2014 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2014 y 2013 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida antes de impuestos	(306.987)	(125.175)
Más: Gastos no deducibles (1)	187.587	10.970
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (2)	<u>-</u>	<u>(7.970)</u>
Base imponible total	(119.400)	(122.175)
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>16.867</u>	<u>18.143</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta causado	16.867	18.143
Menos		
Anticipos de impuesto a la renta	(3.687)	(9.577)
Retenciones en la fuente efectuadas	(11.132)	(13.179)
Crédito tributario años anteriores	<u>(13.180)</u>	<u>(1.764)</u>
Saldo a favor	<u>(11.132)</u>	<u>(6.377)</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde la determinación de ajuste por deterioro en las inversiones por US\$134.002 y US\$38.322 de pagos no sustentados con documentos autorizados.
- (2) Corresponde a las remuneraciones y beneficios sociales pagados a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad en un 150% adicional.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2014 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$16.867 (2013: US\$18.143), monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$16.867 (2013: US\$18.143).

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) 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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US\$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

La Administración considera que en virtud de la referida resolución, la Compañía no está alcanzada por esta regulación.

(e) Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2014</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizations</u>	<u>Saldos al final</u>
Beneficios a empleados	26.209	291.802	(318.011)	-
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 15)	128.866	18.577	(147.443)	-
Desahucio (Nota 15)	35.721	5.723	(41.444)	-
	<u>164.587</u>			<u>-</u>
<u>2013</u>				
Beneficios a empleados	20.405	33.247	(27.443)	26.209
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 15)	101.758	27.770	(662)	128.866
Desahucio (Nota 15)	27.730	8.120	(129,00)	35.721
	<u>129.488</u>			<u>164.587</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	-	128.866
Bonificación por desahucio	-	35.721
	<u>-</u>	<u>164.587</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 se transfirió como partes del contrato de compra venta de activos y pasivos realizados con Empresa Romeral Cia. Ltda. y la transferencia de trabajadores a Crilamit S.A.

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa(s) de descuento	-	7,00%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	-	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	-	TM IESS 2002
Tasa de rotación	-	8,90%
Vida laboral promedio remanente	-	7,7
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (hombre y mujeres)	-	25 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos del servicio	14.288	21.779
Costo financiero	(8.702)	9.064
Reducción de provisión	(593)	(662)
Pérdida actuarial reconocida en ORI	-	4.918
Transferencia a Relacionadas	<u>(169.580)</u>	<u>35.099</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprenden 609.200 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

US\$1 cada una, siendo sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

17. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a la sesión de participaciones (acciones) efectuadas por parte de los accionistas de las Compañías del Grupo (Ver Nota 1.2.3). Según Resolución de la Junta General de Socios del 29 de diciembre del 2014 se aprobó aceptar aportes para futuras capitalizaciones por parte de los socios Marcelo Romero Oñate, Hernán Romero Oñate y Augusto Romero Oñate por un valor total de US\$6.660.245 con cargo a esta cuenta.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

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 el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la reserva constituida alcanza el 8,99% del capital suscrito.

Reserva facultativa

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

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 31 de diciembre del 2010 ésta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Al 31 de diciembre del 2014 según Resolución de la Junta General de Socios del 29 de diciembre del 2014 se aprobó la absorción de pérdidas de la Compañía por US\$691.304 con cargo a esta cuenta.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

19. VENTAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas locales (1)	355.948	353.383
Servicios (2)	263.655	257.773
Descuento y devolución	<u>(53.243)</u>	<u>(54.659)</u>
	<u>566.360</u>	<u>556.497</u>

(1) Corresponde a la venta de lámparas, accesorios, vidrios, pvb, obras estructural, acero inoxidable y parabrisas.

(2) Corresponde a ingresos por: i) servicio de almacenamiento de inventarios; y ii) servicio técnico administrativo.

20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS

(Ver página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Venta de activo fijo a relacionada	365.441	-	365.441
Sueldos y Beneficios	154.683	150.458	305.141
Venta de producto terminado a relacionada	277.320	-	277.320
Depreciaciones	95.825	4.608	100.433
Costo de venta servicios	83.231	-	83.231
Costo de venta producto procesado	59.958	-	59.958
Servicios básicos	38.230	6.015	44.245
Otros	15.275	4.085	19.360
Alimentación	17.736	1.432	19.168
Impuestos	-	12.527	12.527
Mantenimiento	6.702	2.637	9.339
Costos indirectos	7.218	-	7.218
Seguros	-	6.582	6.582
Transporte y movilizaciones	2.711	2.993	5.704
Jubilación patronal y desahucio	13.259	11.041	24.300
Honorarios	506	4.029	4.535
Provisión incobrables	-	135	135
	<u>1.138.095</u>	<u>206.542</u>	<u>1.344.637</u>

<u>2013</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y Beneficios	150.449	157.466	307.915
Depreciaciones	90.728	11.750	102.478
Costo de venta servicios	97.505	-	97.505
Costo de venta producto procesado	51.972	-	51.972
Jubilación patronal y desahucio	16.437	14.406	30.843
Alimentación	18.147	8.960	27.107
Servicios básicos	20.640	6.462	27.102
Mantenimiento	12.436	4.961	17.397
Otros	11.468	4.591	16.059
Impuestos	-	14.699	14.699
Costos indirectos	11.581	-	11.581
Transporte y movilizaciones	2.133	8.611	10.744
Honorarios	317	4.611	4.928
Seguros	-	4.432	4.432
Costo de venta producto terminado	3.341	-	3.341
Provisión incobrables	-	180,00	180
	<u>487.154</u>	<u>241.129</u>	<u>728.283</u>

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. OTROS INGRESOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos varios (1)	497.172	27.190
Ingreso por interés implícito (2)	4.663	23.994
Otros gastos menores	<u>(23.631)</u>	<u>(3.248)</u>
	<u>478.204</u>	<u>47.936</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a ingresos por venta de activos a la Relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda. Adicionalmente están incluidos US\$134.002 por concepto de deterioro en las inversiones.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a ingresos por préstamos realizados a trabajadores. A diciembre del 2013 corresponde principalmente al interés implícito generado por las cuentas por cobrar que se mantiene con sus partes relacionadas que en su mayoría han sido liquidadas durante el año 2013.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.