

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y objeto social**

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 de 1969. Su domicilio principal se encuentra en Sangolquí - Cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha.

A partir del año 2014 la Compañía es tenedora de acciones de las siguientes Compañías en las que mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables, por lo tanto presenta estados financieros consolidados son:

- Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. dedicada a la fabricación y comercialización de todo tipo de vidrios y cristales de seguridad laminados y temperados así como vidrios para edificios, vidrios contra bala, térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrios y cristales de seguridad planos y curvos. En dicha entidad posee una participación del 80%.
- Vidrios de Seguridad Securit S.A. dedicada al proceso, industrialización y elaboración de todo tipo de vidrio templado plano y curvo, vidrios para edificios, vidrios antibala, anti motín, térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrio y cristales de seguridad. En dicha entidad posee una participación del 97,43%.

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. en la presentación de sus estados financieros.

##### **1.2. Situación financiera del país**

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

En este ambiente se han desarrollado las operaciones de las empresas en las cuales la Compañía mantiene inversión:

(Véase página siguiente)

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- i) Vidrio de Seguridad Securit S.A.; cuya actividad se concentra en las líneas estructural y automotriz templado.

En la línea estructural, relacionada directamente con la actividad de la construcción, se espera su reactivación en el ejercicio fiscal 2018 con el inicio de nuevos proyectos, la reactivación de las inversiones públicas y privadas en la actividad inmobiliaria y el aumento de la construcción en general.

En la línea automotriz se ha trabajado con empresas dedicadas al ensamblaje de carrocerías y se espera un repunte de esta actividad económica con el consecuente incremento en la participación de mercado.

- ii) Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. cuya actividad se concentra en dos líneas de negocio: automotriz y estructural laminado.

El año 2017 se define un crecimiento estable de las ventas para Crilamit S.A., aun cuando la producción de las ensambladoras de vehículos locales no han logrado una recuperación importante sumado a la afectación que genera el ingreso de producto Chino a precios bajos estableciendo una competencia desleal para la industria nacional.

El crecimiento en las ventas para Crilamit S.A. es resultado del fortalecimiento de su posicionamiento como marca de reposición en el sector automotor sumada a su presencia a nivel nacional. En la línea estructural, las ventas se mantuvieron impulsadas por contratos puntuales.

### 1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. 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 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

### 2.1. Bases de preparación

(Véase página siguiente)

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 del Grupo han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros consolidados 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 del Grupo. 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 los estados financieros consolidados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que el Grupo no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero del 2018
NC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los arrendatarios por primera vez.	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Revisión final a la NIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIF 16	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). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
NIF 16	Publicación de la norma. "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 3 y NIF 11	Enmienda. La NIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conducidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente un préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago adelantadas.	1 de enero del 2019
NIF 17	Publicación de la norma. "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4.	1 de enero del 2021

El Grupo estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y 15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: las operaciones del Grupo no son complejas y para Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia. Ltda. y Subsidiarias, existe una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados, tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta en 120 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante

### 2.3. Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros separados de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. y sus Subsidiarias. Para la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo y sus subsidiarias se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la IFRS 10 – "Estados financieros consolidados" (en adelante "IFRS 10"), con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre el Grupo y sus subsidiarias se eliminaron. Las políticas contables de las subsidiarias son uniformes con las políticas adoptadas por el Grupo.

#### Subsidiarias

Las Compañías sobre las que Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, y donde es propietaria directa de más de la mitad del poder de voto y ejerce control en las siguientes:

- Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. - fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 8 de marzo de 1978. Su domicilio principal está en Sangolquí Cantón Rumifahui provincia de Pichincha. La Compañía tiene como objeto social la fabricación y comercialización de todo tipo de vidrios y cristales de seguridad laminados y temperados así como vidrios para edificios, vidrios contra bala, térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrios y cristales de seguridad planos y curvos.
- Vidrio de Seguridad Securit S.A. - fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de abril de 1991. Su domicilio principal está en Sangolquí Cantón Rumifahui provincia de Pichincha. La Compañía tiene como objeto social el proceso, industrialización y elaboración de todo tipo de vidrio templado plano y curvo, vidrios para edificios, vidrios antibala, anti motín, térmicos, parabrisas para automotores y en general todo tipo de vidrio y cristales de seguridad.

Todas las operaciones y saldos entre las Compañías del Grupo se eliminan en la consolidación incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre compañías. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se prueba para deterioro desde una perspectiva del Grupo.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias han sido ajustados cuando es necesario para el reporte de consolidación, para asegurar la consistencia con las políticas contables que ha adoptado el Grupo.

Los intereses no controladores, los cuales se presentan como parte del capital contable representan la parte de las utilidades o pérdidas y activos netos de las subsidiarias que no posee el Grupo. El Grupo atribuye el resultado neto de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y los intereses no controladores con base en sus intereses de tenencia respectivos.

#### 2.4. Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera

Las partidas en los estados financieros consolidados del Grupo 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 del Grupo.

#### 2.5. 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.

#### 2.6. Activos y pasivos financieros

##### 2.6.1. Clasificación

El Grupo 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 2017 y 2016, el Grupo mantuvo activos financieros en la categoría "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 y a partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 obligaciones financieras, proveedoras y cuentas por pagar a 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.

#### 2.6.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

##### Reconocimiento

El Grupo 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.

##### 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 ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial el Grupo 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 de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus 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 en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a:

(Véase página siguiente)

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- a) Los montos adeudados por partes relacionadas por servicios prestados o venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

#### (b) Otros pasivos financieros:

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

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros". Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) 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.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a:
  - 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 hasta en 90 días.
  - b) Préstamos de capital de trabajo que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues generan intereses a tasas de mercado. Los intereses de los préstamos comerciales son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro, "Gastos financieros".

#### 2.6.3. Deterioro de activos financieros

El Grupo establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo 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

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Grupo ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$104,096 y US\$88,141 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales (Nota 7).

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 previamente reconocida.

#### **2.6.4. 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 el Grupo transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de el Grupo especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.7. Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.8. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de 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. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas.

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.

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. Y SUBSIDIARIAS**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.9. 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 el Grupo 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 considera valores residuales para edificios y maquinarias, debido a que la Administración del Grupo estima que el valor de realización de esos activos al término de su vida útil no 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, infraestructuras e instalaciones	20 a 40
Maquinaria y equipos	10 a 20
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	8 a 15
Herramientas	10

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

todos los proyectos del Grupo se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### 2.10. Activos intangibles

Se presentan dentro del rubro otros activos, corresponde al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables. Se registran su costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

#### 2.11. Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto 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 obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, el Grupo 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 reversiones del deterioro.

El Grupo evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### 2.12. 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: La provisión para impuesto a la renta 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 provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- a. las diferencias temporarias deducibles;
- b. la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- c. la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo 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 impuestos 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.

#### 2.13. 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) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (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.
- (iii) Comisiones: Comprende comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por el Grupo.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: El Grupo tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, 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.

El Grupo 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 costos y gastos (resultados) 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 4,10% (2016: 4,20%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de América, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios 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 conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para el Grupo.

#### 2.14. Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) el Grupo 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.

#### 2.15. 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 del Grupo. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Grupo 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 mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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

#### 2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independiente 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 del Grupo 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 del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo.

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 del Grupo.

##### (a) Riesgos de mercado

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

El riesgo de tasa de interés para el Grupo surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a el Grupo al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone al Grupo al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. El Grupo ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El Grupo analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento del Grupo, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. El Grupo ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precios productos comercializados

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada.

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. Grupo además ha suscrito con sus principales compañías relacionadas, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

El Grupo mantiene un portafolio diversificado de clientes, y proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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".

El Grupo mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A. (1)	AAA- / AAA	AAA-
Banco Amazonas S. A.	AA+	AA+
Banco de Loja S.A. (1)	AA+	AA+
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco ProCredit S.A.	AAA-	AAA-

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

El Grupo mantiene 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. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por el Grupo corresponden al 16% (2016: 16%) del total de las ventas. Debido a que el Grupo mantiene 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 son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. El Grupo no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 del Grupo para reducirlo se cuenta 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 cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejora continua de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### (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, el Grupo se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

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 el Grupo 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.

El Grupo no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros del Grupo agrupados sobre la base del período remanente a la

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>2017</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Obligaciones financieras		288,901	450,245
Proveedores		823,062	27,383
Partes relacionadas		425,310	875,252
		<u>1,537,273</u>	<u>1,352,880</u>

  

	<u>2016</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Obligaciones financieras		452,825	655,842
Proveedores		529,171	95,110
Partes relacionadas		831,769	997,383
		<u>1,813,765</u>	<u>1,758,335</u>

### 3.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos del Grupo 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 el Grupo 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 del Grupo en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, el Grupo 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 partes 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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	739.146	1.118.468
Proveedores (corto y largo plazo)	850.425	624.281
Cuentas por pagar a partes relacionadas (corto y largo plazo)	1.300.562	1.629.152
	<u>2.890.133</u>	<u>3.371.901</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	(95.479)	(110.807)
Deuda neta	<u>2.794.654</u>	<u>3.261.094</u>
Total patrimonio neto	9.024.033	8.725.264
Capital total	11.818.687	11.986.358
Ratio de apalancamiento	24%	27%

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que el Grupo 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 el Grupo 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 del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**(a) Deterioro de cuentas por cobrar**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia del Grupo, 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) Vida útil de propiedades, planta y equipos**

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 evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) 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 2.11.

(d) 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 2.13.

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## 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:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	95.472	-	110.807	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar clientes	1.306.839	-	1.239.050	-
Partes relacionadas	204.489	-	390.474	321.804
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.606.800</b>	<b>-</b>	<b>1.740.341</b>	<b>321.804</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	288.901	480.245	452.838	605.942
Proveedores	823.062	27.353	629.171	95.110
Partes relacionadas	425.310	875.252	631.769	997.383
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.537.273</b>	<b>1.382.850</b>	<b>1.613.778</b>	<b>1.758.335</b>

### 5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

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

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que 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 corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	22.475	5.079
Bancos (1)	73.004	105.728
	<u>95.479</u>	<u>110.807</u>

- 1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco Internacional S.A., Banco del Pacífico S.A., Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promerica, Banco Pichincha C.A., Banco Amazonas S. A y Banco de Loja S.A.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes nacionales (1)	1.410.735	1.327.201
Detenore cuentas incobrables (2)	(104.096)	(88.141)
	<u>1.306.639</u>	<u>1.239.060</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	944.468	919.838
<u>Vencidas</u>		
0 a 30 días	66.986	96.815
31 a 60 días	19.455	24.301
61 a 360 días	44.889	125.393
Más de 360	334.937	180.854
	<u>1.410.735</u>	<u>1.327.201</u>

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Los movimientos del deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(88.141)	(77.824)
Incrementos	(26.973)	(23.527)
Reversos	11.018	13.210
Saldo final	<u>(104.096)</u>	<u>(88.141)</u>

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IAPi Cia. Ltda. (1)	54.354	54.354
Aifak (2)	26.560	168.730
SP3 Constructora S.A. (1)	11.081	11.081
Otros menores	1.918	608
FAIRIS C.A.	1.347	-
	<u>95.260</u>	<u>234.773</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados para obra civil e instalaciones eléctricas de la nueva nave industrial del Grupo.

(2) Corresponde a anticipos entregados para la elaboración de un software para el Grupo.

**9. INVENTARIOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	811.087	668.099
Producto terminado	498.976	266.401
Repuestos y accesorios	111.533	99.668
Suministros y materiales	68.362	133.816
Producto en proceso	20.685	20.412
Importación en tránsito	229.852	155.354
	<u>1.740.495</u>	<u>1.343.750</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Grupo no mantiene inventarios entregados en garantía.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	161,169	87,101
Adiciones (1)	24,292	82,494
Amortización	<u>(28,695)</u>	<u>(8,426)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>156,766</u>	<u>161,169</u>

(1) Corresponde a la adquisición y activación del sistema A+W en el año 2017 por US\$24,292 y, la activación del sistema optimizador de corte de vidrio Alfak en el 2016 por US\$82,494.

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarios y equipos	Muebles, cisternas y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Herramientas	Obras en curso (3)	Total
<b>Al 01 de enero del 2016</b>									
Costo	1,756,924	2,512,218	3,414,287	94,500	104,505	617,116	2,356	4,058,415	13,700,957
Depreciación acumulada	-	(600,855)	(1,522,718)	(53,050)	(66,267)	(305,350)	(2,143)	-	(2,752,462)
Valor en libros	1,756,924	1,911,363	2,021,569	41,450	10,238	201,726	844	4,058,415	11,008,495
<b>Movimiento 2016</b>									
Adiciones, neto (2)	-	-	02,015	3,121	18,568	(19,025)	-	153,388	228,065
Depreciación	-	(85,181)	(200,340)	(9,063)	(13,601)	(47,432)	(209)	-	(396,306)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,756,924	1,756,182	1,903,644	35,474	21,203	174,668	505	5,221,803	10,407,854
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>									
Costo	1,756,924	2,512,218	3,606,002	97,627	423,071	578,091	2,905	5,221,803	13,409,622
Depreciación acumulada	-	(756,036)	(1,793,058)	(62,153)	(101,868)	(403,227)	(2,432)	-	(3,118,758)
Valor en libros	1,756,924	1,756,182	1,903,644	35,474	21,203	174,668	505	5,221,803	10,407,854
<b>Movimiento 2017</b>									
Adiciones, neto (1)	-	-	103,627	(63)	10,337	27,515	(555)	122,458	268,318
Depreciación	-	(85,182)	(184,722)	(8,713)	(15,796)	(34,071)	-	-	(336,530)
Reclasificación	-	-	616,668	-	-	-	-	(616,668)	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1,756,924	1,661,000	2,439,667	26,668	21,742	168,313	-	4,727,293	10,601,637
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>									
Costo	1,756,924	2,512,218	4,417,457	97,504	139,400	606,005	2,432	4,727,293	14,298,041
Depreciación acumulada	-	(651,218)	(1,977,830)	(70,896)	(117,696)	(437,293)	(2,432)	-	(3,457,304)
Valor en libros	1,756,924	1,661,000	2,439,667	26,698	21,742	168,313	-	4,727,293	10,601,637

(1) En el año 2017 corresponde principalmente a: adquisición de maquinaria industrial por US\$103,072, compra de equipos de computación que incluyen: portátiles por US\$5,106, monitor LED por US\$1,117, scanner inalámbrico industrial por US\$2,040 y proyector view Sonic US\$968, vehículos por US\$31,737 e importaciones de maquinaria en tránsito por US\$122,458.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) En el año 2016 corresponde principalmente a: adquisición de maquinaria industrial por US\$92.432, servicio de construcción por US\$15.409, muebles y enseres por US\$4.814; importaciones de maquinaria en tránsito y diferentes tipos de activos que se encuentran como obras en curso por US\$148.339 y equipos de cómputo por US\$18.586.
- (3) Corresponde a la nave industrial que se mantiene como construcción en curso, por la reducción de ingresos que ha tenido el Grupo y la situación económica durante los tres últimos periodos fiscales, la Administración decidió detener la obra y poner en marcha estrategias que le permitan mejorar sus niveles de liquidez.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Grupo mantiene terrenos e inmuebles de terceros entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 11.

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

<u>2017</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promérica (1)	9.29% - 9.76%	Terreno de la Compañía y garantía de persona natural	258.954	450.245
Banco Amazonas S.A.(2)	11.23%	Inmueble de terceros	31.947	-
			<u>288.901</u>	<u>450.245</u>
<u>2016</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promérica (1)	9.29% - 9.76%	Terreno de la Compañía	217.641	493.770
Banco Pichincha C.A. (3)	9.54% - 8.92%	Terreno de la Compañía	89.222	140.125
Banco Amazonas S.A.(2)	11.23%	Inmueble de terceros	78.420	31.947
Banco de la Producción S.A. (4)	-	-	89.343	-
			<u>452.826</u>	<u>665.842</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a dos operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 4 de marzo del 2019 y el 28 de agosto de 2019.

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a tres operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 8 de agosto del 2017 y el 28 de agosto del 2019.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a 1 operación de crédito con vencimiento en junio del 2019.

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a 1 operación de crédito con vencimiento en mayo del 2016.

- (3) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a 4 operaciones de crédito con vencimientos al 20 de noviembre del 2020.

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a 1 operación de crédito con vencimiento en junio del 2019.

- (4) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a sobregiros en la cuenta que mantiene la Compañía en Banco de la Producción S.A. Produbanco - Grupo Promerica por US\$69.343.

### 13. PROVEEDORES

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	764.541	426.383
Proveedores del exterior (2)	85.884	195.898
	<u>850.425</u>	<u>624.281</u>
Porción corriente	823.062	529.171
Porción largo plazo	27.363	95.110
	<u>850.425</u>	<u>624.281</u>

- (1) Corresponden a la compra de materia prima para la producción de vidrio templado, parabrisas, vidrios antibala, anti motín y térmicos.

- (2) Corresponden a la compra del horno Tamglas a través de importación para la producción de producto terminado. Por dicha adquisición se cancela US\$5.000 mensuales.

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y compañías relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por el Grupo, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda. (1)	Entidad del Grupo	Comercial	109,272	150,722
Tecnivitró S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	55,743	70,725
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	22,146	24,850
Romero Egas Fabián	Parte relacionada	Comercial	8,146	-
Romero Egas David Alberto	Parte relacionada	Comercial	5,642	3,566
Romero Espinoza Diego Hernán	Parte relacionada	Comercial	3,360	-
Romero Oña Marcelo	Parte relacionada	Comercial	156	-
Vidrioseguro S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	140,600
			<u>204,489</u>	<u>390,474</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	-	321,604
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	122,900	-
Romero Oñate Carlos Augusto (3)	Parte relacionada	Comercial	66,402	168,286
Romero Oñate Vicente Hernán (3)	Parte relacionada	Comercial	58,880	130,562
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Financiera	50,000	116,664
Romero Oñate Fabian Eduardo	Parte relacionada	Comercial	25,423	4,375
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Financiera	21,111	-
Romero Oñate Marcelo Patricio (3)	Parte relacionada	Comercial	10,365	119,616
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	12,459	13,637
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Financiera	11,945	-
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	10,026	4,137
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	7,661	2,700
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	6,706	-
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Intereses	3,186	-
Romero Ávila Cristian Hernán	Parte relacionada	Comercial	2,142	4,145
			<u>409,406</u>	<u>614,524</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
Romero Oñate Vicente Hernán	Parte relacionada	Dividendos	9,137	9,618
Romero Ávila Cristian	Parte relacionada	Dividendos	3,729	3,729
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Dividendos	1,519	3,898
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Dividendos	1,519	-
			<u>15,904</u>	<u>17,245</u>
Total cuentas por pagar corto plazo			<u>425,310</u>	<u>631,769</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Romero Oñate Vicente Hernán (4)	Accionistas	Financiera	475,326	483,506
Romero Kotre Agrícola Ganadera S.A. (5)	Entidad del Grupo	Financiera	111,000	111,000
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	53,823	96,077
Romero Oñate Carlos Augusto (4)	Accionistas	Financiera	108,662	162,944
Romero Oñate Marcelo Patricio (4)	Accionistas	Financiera	126,539	151,856
			<u>875,252</u>	<u>997,383</u>

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**(b) Transacciones**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ventas de inventarios</b>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1,115,246	972,667
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	44,393	3,318
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	20,236	95,992
Romero Egas Fabián Mauricio	Parte relacionada	Comercial	21,421	748
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	12,559	63,634
Romero Espinosa Diego Hernán	Parte relacionada	Comercial	3,596	-
Romero Oñate Carlos Augusto	Accionista	Comercial	1,174	144
Romero Oñate Marcelo Patricio	Parte relacionada	Comercial	141	-
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	6,876
			<u>1,218,796</u>	<u>1,148,677</u>
<b>Gastos</b>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1,264,409	1,143,380
Vidrio Seguro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	112,500	4,912
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	61,080	30,147
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	37,609	92,657
Romero Egas Fabián Mauricio	Parte relacionada	Comercial	20,192	850
Romero Egas Daniel Alberto	Parte relacionada	Comercial	12,102	36,980
Romero Oñate Carlos Augusto	Parte relacionada	Comercial	1,315	286
Romero Espinosa Diego Hernán	Accionista	Comercial	601	-
			<u>1,629,808</u>	<u>1,309,212</u>
<b>Compras</b>				
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	126,667	194,603
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	144,593	148,367
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionista	Comercial	117,447	121,667
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	74,348	118,667
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	89,399	314
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	22,157	34,916
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	12,696	20,057
Romero Montalvo Juan Andrés			8,566	-
Romero Montalvo José Luis			516	-
Fábrica La Nacia Cía. Ltda.			221	-
Tecnividrio S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	86	6,600
Romero Oñate Vicente Hernán	Accionista	Comercial	-	35,494
Romero Avila María Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	400
			<u>679,065</u>	<u>670,334</u>
<b>Pago dividendos</b>				
Romero Oñate Fabien Eduardo	Accionista	Dividendos	101,144	74,376
<b>Pagos</b>				
Romero Montalvo David Felipe	Parte relacionada	Comercial	152,969	154,019
Empresa Romeral Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	120,861	211,563
Romero Oñate Fabián Eduardo	Accionistas	Comercial	80,096	70,000
Romero Oñate Marcelo Patricio	Accionistas	Comercial	79,692	78,914
Oxidalumin In Vidrio Cía. Ltda.	Parte relacionada	Comercial	69,832	-
Oñate Noboa Blanca Marina	Parte relacionada	Comercial	62,511	66,794
Romero Avila Cristian Hernan	Parte relacionada	Comercial	21,927	18,281
Romero Oñate Magdalena	Parte relacionada	Comercial	11,106	18,286
Romero Montalvo Juan Andrés	Parte relacionada	Comercial	7,700	-
Romero Oñate Vicente Hernan	Accionistas	Comercial	1,302	12,461
Romero Montalvo José Luis	Parte relacionada	Comercial	254	-
Fábrica La Nacia Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	237	-
Tecnividrio 2000 S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	93	51,117
Vidrio de seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	80,941
Cristales Laminados y Temperados S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	71,309
Romero Avila María Fernanda	Parte relacionada	Comercial	-	408
			<u>608,600</u>	<u>634,391</u>

(1) Corresponde a ventas de vidrio templado y servicios de templado.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al traspaso de empleados y al saldo pendiente de cobro de la venta de activos y pasivos efectuada en el año 2014.
- (3) Corresponde principalmente a devolución de aportes a los socios que fueron reclasificados a préstamos.
- (4) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a un préstamo contratado a una tasa de interés anual del 5,35% y al saldo por pagar a socios por la devolución de aportes efectuados durante el 2016 y 2015, los cuales se esperan liquidar en el largo plazo.
- (5) Corresponde a una cuenta por pagar generada por la compra del terreno donde se está construyendo la nueva planta de la Compañía.

Los saldos por cobrar y por pagar entre compañías relacionadas por transacciones comerciales no devengan intereses. Las transacciones con compañías relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

**(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	168.358	230.917

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	143.212	142.773
Impuesto a la renta corriente (Ver Nota 16)	38.348	69.946
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	37.976	36.577
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	23.510	21.811
Impuesto a la renta empleados	402	1.331
	<u>243.448</u>	<u>272.438</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal**

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el Grupo no ha sido fiscalizado por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	242.214	266.059
Impuesto a la renta diferido	(45.565)	(10.889)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>196.649</u>	<u>255.170</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	834.032	664.605
Menos: Participación laboral	(134.210)	(113.827)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	<u>699.822</u>	<u>570.678</u>
Más:		
Gastos no deducibles (1)	440.155	252.420
Menos:		
Otras rentas exentas (2)	(512.576)	(362.500)
Total base imponible de impuesto a la Renta	<u>627.401</u>	<u>460.598</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>242.214</u>	<u>266.059</u>
Anticipo mínimo determinado	<u>159.357</u>	<u>142.802</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) Corresponde principalmente a: i) gasto mantenimiento y reparaciones US\$110.079, ii) multas y recargos US\$56.918 (2016: US\$10.016), iii) jubilación patronal US\$48.617 (2016: US\$33.392), iv) depreciaciones US\$70.146 (2016: US\$57.766) v) intereses pagados a partes relacionadas US\$16.839 (2016: US\$9.943), vi) provisión cuentas incobrables US\$11.190, vii) gastos de viaje locales US\$26.446 (2016: US\$12.213) y viii) otros menores US\$3.043 (2016: US\$20.184).

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a los dividendos recibidos por la participación accionarial en las Compañías Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A. y Vidrio de Seguridad Securit S.A.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto determinado	242.214	266.059
Anticipo pagado	(54.834)	(88.698)
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas	(74.962)	(60.268)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(74.070)</u>	<u>(47.147)</u>
Saldo por pagar	<u>38.348</u>	<u>69.946</u>

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 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

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.

Durante el 2017, el Grupo determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$162.936 (2016: US\$142.902), monto que en el año no superó 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\$242.214 (2016: US\$266.059).

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(158.394)	(178.191)
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	-	(25.769)
	<u>(158.394)</u>	<u>(203.960)</u>

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2016	(214.848)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>10.888</u>
Al 31 de diciembre del 2016	(203.960)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>45.565</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>(158.394)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pasivo Costo atribuido de activos	Total
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero del 2016	(214.848)	(214.848)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>10.888</u>	<u>10.888</u>
Al 31 de diciembre del 2016	(203.960)	(203.960)
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>45.565</u>	<u>45.565</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>(158.394)</u>	<u>(158.394)</u>

**(e) 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.

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

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(f) Otros asuntos**

**"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas":** El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016":** El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)"** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13<sup>o</sup> y 14<sup>o</sup> remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia del grupo, la principal reforma que tendrá un impacto significativo: i) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%, ii) la eliminación de la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

#### 17. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2017</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Beneficios a empleados	308.891	2.601.636	(2.561.379)	349.148
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	1.526.739	234.733	(193.818)	1.567.654
Desahucio (Nota 19)	<u>284.955</u>	<u>32.157</u>	<u>(23.301)</u>	<u>293.811</u>
	<u>1.811.894</u>			<u>1.861.465</u>

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
Beneficios a empleados	325.827	2.815.597	(2.834.633)	306.891
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	1.414.178	228.148	(115.578)	1.526.739
Desahucio (Nota 19)	<u>355.752</u>	49.602	(121.409)	<u>284.955</u>
	1.770.940			1.811.694

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2017</u>	2016
Jubilación patronal	1.567.654	1.526.739
Bonificación por desahucio	<u>293.811</u>	<u>284.955</u>
	<u>1.861.465</u>	<u>1.811.694</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 el Grupo.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	2016
Tasa de descuento	4,10%	4,20%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9,38%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	5,08	6,50
Antigüedad para jubilación (hombre y mujeres)	25 años	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 integrales respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

(Véase página siguiente)

**LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.811.695	1.770.940
Costo laboral por servicios actuales	181.411	144.817
Costo financiero	75.813	81.399
(Ganancia) Pérdida actuarial	100.418	(55.126)
Beneficios pagados	(217.120)	(91.974)
Transferencia de empleados	(63.548)	(4.800)
Efecto de reducciones	(27.204)	(33.562)
Saldo final	<u>1.861.465</u>	<u>1.811.694</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado del Grupo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 609.200 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas naturales y jurídicas, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
Romero Oñate Carlos Augusto	Ecuatoriana	177.167	29,08%
Romero Oñate Vicente Hernán	Ecuatoriana	177.167	29,08%
Romero Oñate Marcelo Patricio	Ecuatoriana	177.167	29,08%
Romero de Ponticelli Veronique	Ecuatoriana	25.900	4,25%
Romero Montalvo Carlos Augusto	Ecuatoriana	25.900	4,25%
Romero Ávila Cristhian Hernán	Ecuatoriana	25.900	4,25%
		<u>609.200</u>	<u>100%</u>

**20. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los Socios de la Compañía por US\$5.400.000 (2016: US\$5.400.000).

Según Resolución de la Junta General de Socios celebrada el 31 de agosto del 2016 se aprobó reducir los aportes para futuras capitalizaciones por parte de los socios por un valor total de US\$360.245.

**21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

(Véase página siguiente)

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 2017 la reserva constituida alcanza el 9,88% (2016: 8,99%) del capital suscrito.

#### Resultados acumulados de aplicación inicial "NIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de el Grupo.

#### 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 Accionistas 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 accionistas.

## 22. VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Nacionales (1)	10.554.324	10.260.758
Servicios (2)	57.429	43.557
Descuento en ventas (3)	<u>(2.522.389)</u>	<u>(2.418.688)</u>
	<u>8.089.364</u>	<u>7.885.627</u>

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

(2) Corresponde a ingresos por: i) instalaciones de vidrios en vehículos; y ii) servicio de pulidos abrillantadoras.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Los descuentos en ventas se generan por bonificaciones a distribuidores por servicio de distribución de producto. Los distribuidores cuentan con un porcentaje fijo del 25% de descuento, adicionalmente pueden acceder a un bono de cumplimiento que varía desde el 0.36% al 4.00% en función del cumplimiento del cupo de compras mensual establecido por cada distribuidor.

**23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Gasto ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	1.380.084	835.459	919.273	3.134.816
Costo de compra de mercaderías y materiales	1.892.696	-	-	1.892.696
Servicios públicos y comunicaciones	331.170	12.976	22.523	366.669
Depreciaciones	280.464	32.761	26.321	339.546
Honorarios - Trabajos Ocasionales	53.524	819	240.109	274.452
Materiales y suministros	161.150	2.822	9.778	173.748
Arriendo	70.400	99.948	-	170.348
Otros menores	37.332	39.072	59.418	135.822
Seguros	38.606	61.780	9.330	109.699
Mantenimiento y reparaciones	100.623	4.018	16.669	121.310
Alimentación y cafetería	91.515	-	14.196	105.710
Transporte y movilización	3.281	36.523	7.717	47.521
Impuestos fiscales, municipales	-	-	43.421	43.421
Atenciones sociales	57	1.239	40.677	42.173
Cuotas y suscripciones	-	-	37.930	37.930
Amortización	21.250	-	7.416	28.666
Viajes (locales y de) exterior	426	18.935	11.291	20.652
Servicio de templado, cámara y otros	17.679	-	-	17.679
Capacitación - Cursos y Entrenamiento	394	150	5.464	6.008
Promoción y publicidad	-	2.847	-	2.847
Gastos de gestión	68	390	1.424	1.902
Gastos de logística	564	211	110	885
	<u>4.951.536</u>	<u>947.830</u>	<u>1.472.281</u>	<u>7.381.727</u>

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gasto administrativo</u>	<u>Gasto ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	1.563.021	800.939	499.045	2.863.005
Costo de compra de mercaderías y materiales	2.118.297	-	-	2.118.297
Depreciaciones	295.611	38.906	31.869	366.386
Servicios públicos y comunicaciones	289.236	24.126	16.528	329.890
Honorarios - Trabajos Ocasionales	24.628	231.885	30.728	287.241
Mantenimiento y reparaciones	121.946	76.651	29.305	227.902
Arriendo de Bodegas	-	-	227.948	227.948
Materiales y Suministros	134.799	9.469	1.924	146.192
Seguros	46.478	22.764	63.015	132.257
Alimentación y Cafetería	84.391	14.190	-	98.581
Impuestos Fiscales, Municipales	-	97.188	-	97.188
Otros menores	5.312	64.561	14.379	84.252
Atenciones Sociales	-	62.139	364	62.503
Transporte y Movilización	2.339	6.389	29.166	37.894
Servicio deemplado, camera y otros	37.243	-	-	37.243
Gastos de gestión	-	28.022	-	28.022
Vajes locales y exterior	-	16.833	9.362	26.195
Cuotas y Suscripciones, Afiliaciones	-	11.861	-	11.861
Capacitación - Cursos y Entrenamientos	7.216	4.217	-	11.433
Promoción y publicidad	-	-	9.411	9.411
Amortización	-	8.426	-	8.426
Gastos de logística	175	1.830	3.965	5.970
	<u>4.747.888</u>	<u>1.510.154</u>	<u>957.209</u>	<u>7.215.251</u>

**24. OTROS INGRESOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos:		
Devoluciones seguros	12.257	65.368
Ingresos varios (1)	107.177	69.553
Otros gastos:		
Otros gastos menores	<u>(2.559)</u>	<u>(75.478)</u>
	<u>116.875</u>	<u>59.443</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a ingresos por venta de activos por US\$18.038 (2016 US\$18.000), gestor ambiental 2016 US\$10.333, otros ingresos por US\$86.924 (2016: US\$39.922) y otros menores por US\$2.214 (2016: US\$1.298)

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y 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 Rumihahui de la provincia de Pichincha.

A partir del año 2014, la Compañía es tenedora de acciones de las Compañías: Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. con el 80% y Vidrio de Seguridad Securit con el 97,43% de acciones. En estas Compañías, mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables, por lo tanto presenta estados financieros consolidados. Los estados financieros separados adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados.

Con fecha 11 de julio del 2017, la Compañía realizó la reforma a sus estatutos debido al cambio de su objeto social en donde se establece que: "La Compañía se dedicará a actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedora de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. No podrá administrar ni gestionar las empresas en las cuales tiene participación en el capital social (Holding). Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá: a) practicar todos los actos y celebrar todos los contratos que las leyes ecuatorianas permitan a las compañías en la República del Ecuador, previo el cumplimiento de los requerimientos establecidos en las leyes vigentes, b) realizar toda clase de actos o contratos de cualquier índole permitidos por la ley y que sean necesarios, convenientes o tiendan al desarrollo y desenvolvimiento de las operaciones sociales."

##### **1.2. Situación financiera del país**

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de las exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

En este ambiente se han desarrollado las operaciones de las empresas en las cuales la Compañía mantiene inversión:

(Véase página siguiente)

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Vidrio de Seguridad Securit S.A.: cuya actividad se concentra en las líneas estructural y automotriz templado.

En la línea estructural, relacionada directamente con la actividad de la construcción, se espera su reactivación en el ejercicio fiscal 2018 con el inicio de nuevos proyectos, la reactivación de las inversiones públicas y privadas en la actividad inmobiliaria y el aumento de la construcción en general.

En la línea automotriz se ha trabajado con empresas dedicadas al ensamblaje de carrocerías y se espera un repunte de esta actividad económica con el consecuente incremento en la participación de mercado.

- ii) Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.: cuya actividad se concentra en dos líneas de negocio: automotriz y estructural laminado.

El año 2017 se define un crecimiento estable de las ventas para Crilamit S.A., aun cuando la producción de las ensambladoras de vehículos locales no han logrado una recuperación importante sumado a la afectación que genera el ingreso de producto Chino a precios bajos estableciendo una competencia desleal para la industria nacional.

El crecimiento en las ventas para Crilamit S.A. es resultado del fortalecimiento de su posicionamiento como marca de reposición en el sector automotor sumada a su presencia a nivel nacional. En la línea estructural, las ventas se mantuvieron impulsadas por contratos puntuales.

### 1.3. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2018 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 POLÍTICAS 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 2017 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

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016 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 dichas entidades.

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.

#### **2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

LUIS GUILLERMO ROMERO SALAS E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre	Tema	Aplicación o adopción para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 26	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1do enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1do enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1do enero del 2018
NIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1do enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros)	1do enero del 2018
NIF 9	Mejora. Revisión final a la NIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1do enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requisitos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1do enero del 2018
CSIF 22	Interpretación. Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1do enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1do enero del 2018
NIF 16	Publicación de la norma. "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1do enero del 2019
NIF 3 y NIF 11	Enmienda. La NIF 3 clarifica cuándo una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1do enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias de impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1do enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1do enero del 2019
CSIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1do enero del 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertos condiciones de pagos adelantados	1do enero del 2019
NIF 17	Publicación de la norma. "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4	1do enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 9 y 15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: Las transacciones comerciales de Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cía. Ltda., no son complejas debido a que su actividad es ser una unidad tenedora de acciones, adicionalmente no contiene componentes variables y tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma
- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a sus Compañía relacionadas las cuales se liquidan hasta en 180 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo y se considera que la aplicación de la norma no existirán impactos significativos.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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.

#### 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 2017 y 2016, 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 relacionadas. 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.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**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 la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por partes relacionadas por dividendos y préstamos. Los dividendos se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 180 días. Las transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Otros ingresos netos".

(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 negociación de activos y pasivos y devolución de aportes a los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el mediano plazo.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar 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 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro por cuanto considera que todos sus activos financieros son recuperables.

#### 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 periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### 2.7. Propiedades

Las propiedades, 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.

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

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.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### 2.8. Inversiones en Subsidiarias

Corresponde a la participación del 80% en Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A. y del 97.43% en Vidrio de Seguridad Securit S.A., en los que mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables. Dichos valores son mantenidos al costo menos la provisión por deterioro correspondiente.

#### 2.9. Deterioro de activos no financieros (propiedades e Inversiones en subsidiaria)

Las inversiones en subsidiarias 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 2017 han reconocido pérdidas por dicho concepto por US\$344.100 (2016: US\$290.132) (Ver Nota 9).

#### 2.10. 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

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(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 temporarias.

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 2017 y 2016, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

#### **2.11. Provisiones corrientes**

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.

#### **2.12. Reconocimiento de ingresos**

A partir del cese de operaciones de la Compañía únicamente se reconocen ingresos por dividendos y otros ingresos no comerciales, los cuales son registrados en el momento en el que las Subsidiarias cierran el ejercicio fiscal y mediante Junta General de Accionistas se decide la repartición de dividendos.

#### **2.13. 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

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

La Compañía mantiene las acciones de las empresas: Vidrio de Seguridad Securit S.A. y Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. que se dedican específicamente a la elaboración y comercialización de vidrios. Su actividad se concentra en lo antes descrito y no mantiene importantes riesgos de precio por constituirse en una entidad tenedora de acciones.

**(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 y en las cuentas por cobrar 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 en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

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

No se han identificado importantes riesgo de crédito en sus cuentas por cobrar debido a que corresponden a saldos pendientes de recuperación con sus entidades relacionadas.

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades. 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.

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.

	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
<u>Año 2017</u>		
Proveedores	642	-
Compañías relacionadas	-	382.772
	<u>642</u>	<u>382.772</u>
<u>Año 2016</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Proveedores	2.383	-
Compañías relacionadas	-	477.289
	<u>2.383</u>	<u>477.289</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.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 y partes 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 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	642	2.383
Cuentas por pagar a partes relacionadas	382.772	477.289
	<u>383.414</u>	<u>479.672</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(167)	(532)
Deuda neta	<u>383.247</u>	<u>479.140</u>
Total patrimonio neto	7.445.028	7.047.119
Capital total	7.828.275	7.526.259
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>

**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 el siguiente concepto:

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.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**5.1. Categorías de instrumentos financieros -**

(Véase página siguiente)

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	167	-	532	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar partes relacionadas	619,452	-	87,445	226,401
Total activos financieros	619,619	-	87,977	226,401
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	642	-	2,353	-
Partes relacionadas	-	382,772	-	477,289
Total pasivos financieros	642	382,772	2,353	477,289

#### 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:

- 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

Al 31 de diciembre de 2017, la cantidad de US\$167 (2016: US\$532) corresponden a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco Pichincha C.A.

#### 7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>44.686</u>	<u>431</u>

**8. PROPIEDADES**

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de US\$2.116 (2016: US\$2.116), corresponde a una bodega que mantiene la Compañía en Tulcán, provincia del Carchi.

**9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

	<u>Participaciones</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	80,00%	4.248.417	4.248.417
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	97,43%	3.269.292	3.269.291
Provisión por Deterioro (1)		<u>(344.100)</u>	<u>(290.132)</u>
		<u>7.173.609</u>	<u>7.227.576</u>

(1) Corresponde al deterioro de la inversión por las pérdidas presentadas en Vidrio de Seguridad Securit S.A.

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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.

**(a) Saldos –**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A.	Entidad del Grupo	Dividendos	90.452	67.445
Vidrio de Seguridad Securit S. A. (1)	Entidad del Grupo	Financiera	510.000	-
Vidrio de Seguridad Securit S. A. (2)	Entidad del Grupo	Deudoras	<u>28.000</u>	<u>20.000</u>
			<u>628.452</u>	<u>87.445</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Empresa Romero y Cia. Ltda. (3)	Entidad del Grupo	Venta de Activos y Pasivos	-	<u>226.421</u>

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relacion</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Inversiones en Subsidiarias</u>				
Cristales Laminados y Temperados Cristal S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	4,248,417	4,248,417
Vidrio de Seguridad Securit S. A.	Entidad del Grupo	Financiera	3,269,292	3,269,291
Defensor	Entidad del Grupo	Financiera	(344,122)	(290,132)
			<u>7,173,609</u>	<u>7,227,576</u>
<u>Cuentas por pagar - largo plazo (1)</u>				
Vicente Hernán Romero Oñate	Accionistas	Financiera	147,571	172,485
Carlos Augusto Romero Oñate	Accionistas	Financiera	106,562	152,944
Marcelo Patricio Romero Oñate	Accionistas	Financiera	126,539	151,955
			<u>380,672</u>	<u>477,384</u>
<u>Dividendos por pagar - largo plazo</u>				
Vicente Hernán Romero Oñate	Accionistas	Dividendo	7,813	9,218
Carlos Augusto Romero Oñate	Accionistas	Dividendo	-	2,230
Cristian Hernán Romero Ávila	Accionistas	Dividendo	3,725	3,725
Carlos Augusto Romero Montalvo	Accionistas	Dividendo	-	1,889
			<u>11,548</u>	<u>17,245</u>

- (1) Corresponde a un préstamo desembolsado el 21 de febrero del 2017 por US\$210.000, 8 de marzo del 2017 por US\$180.000 y el 9 de marzo del 2017 por US\$120.000 a un plazo de 510 días y tasa de interés del 5.35%. Los intereses y capital se liquidarán a la fecha del vencimiento.
- (2) Corresponde a los dividendos por cobrar de las inversiones mantenidas en la Compañía Vidrio de Seguridad Securit S.A.
- (3) Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la venta de activos y pasivos a la relacionada Empresa Romeral Cía. Ltda.
- (4) Corresponde al saldo por pagar a socios por la devolución de aportes efectuados durante el 2017 y 2016. Dichos saldos se esperan liquidar en el largo plazo.

**(b) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios administrador	<u>22,708</u>	<u>28,166</u>

**11. IMPUESTO A RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**b) Impuesto a la renta.**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuestos	397.909	155.557
Más: Gastos no deducibles	53.967	8.793
Menos: Dividendos exentos (1)	<u>(512.576)</u>	<u>(362.500)</u>
Base imponible total	(60.700)	(198.150)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>44.255</u>	<u>46.375</u>

(1) Corresponde a los dividendos recibidos por la participación accionarial en las Compañías Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. y Vidrio de Seguridad Securit S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	-	46.375
<b>Menos</b>		
Anticipos de impuesto a la renta	<u>(44.255)</u>	<u>(46.375)</u>
Saldo a favor	<u>(44.255)</u>	<u>-</u>

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 SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Según el artículo 41 g) de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía no está sujeta a la obligación de pago de anticipos de impuesto a la renta, por lo que el monto calculado y cancelado como anticipo de impuesto a la renta por US\$44.255 correspondiente al período fiscal 2017, constituiría un crédito fiscal para la Compañía.

**(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.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

**(e) Otros asuntos**

**Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el

Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:** El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,6% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)"** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

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

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de Impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar

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

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

#### 12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden 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.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
Romero Oñate Carlos Augusto	Ecuatoriana	177.166	29,08%
Romero Oñate Vicente Hernán	Ecuatoriana	177.167	29,08%
Romero Oñate Marcelo Patricio	Ecuatoriana	177.167	29,08%
Romero de Ponticell Veronique	Ecuatoriana	25.900	4,25%
Romero Montalvo Carlos Augusto	Ecuatoriana	25.900	4,25%
Romero Ávila Cristian Hernán	Ecuatoriana	25.900	4,25%
		<u>609.200</u>	<u>100%</u>

#### 13. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los Socios de la Compañía por US\$5.400.000 (2016: US\$5.400.000).

Según Resolución de la Junta General de Socios celebrada el 22 de diciembre del 2016 se aprobó reducir los aportes para futuras capitalizaciones por parte de los socios por un valor total de US\$360.245.

#### 14. 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 2017 la reserva constituida alcanza el 10,73% (2016: 9,83%).

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 deudor, sólo podrán ser absorbidos por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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.

**15. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contribuciones	25.804	-
Honorarios	24.537	6.437
Sueldos y beneficios	7.229	31.325
Impuestos	-	36.201
Otros	462	151
	<u>58.032</u>	<u>74.114</u>

**16. OTROS INGRESOS NETOS**

(Véase página siguiente)

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por dividendos (1)	512.576	362.500
Ingresos varios	-	505
Deterioro en inversión (2)	(53.967)	(132.606)
Otros gastos menores	<u>(2.507)</u>	<u>(640)</u>
	<u>456.102</u>	<u>229.759</u>

- (1) Corresponde a los dividendos recibidos por la participación accionaria en Cristales Laminados y Temperados Crilamit S.A. y Vidrio de Seguridad Securit S.A.
- (2) Corresponde al deterioro de la inversión por las pérdidas presentadas en Vidrio de Seguridad Securit S.A.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.