

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Empresa Romeral Cía. Ltda.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de:

**Empresa Romeral Cía. Ltda.**

Quito, 10 de abril del 2017

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Empresa Romeral Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Empresa Romeral Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Empresa Romeral Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:  
**Empresa Romeral Cia. Ltda.**  
Quito, 10 de abril del 2017

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Empresa Romeral Cia. Ltda. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:  
**Empresa Romeral Cía. Ltda.**  
 Quito, 10 de abril del 2017

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

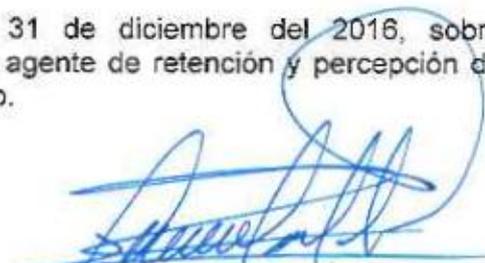
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Empresa Romeral Cía. Ltda., se emite por separado.



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



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

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	Referencia a Notas	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	478.814	89.373
Cuentas por cobrar comerciales	7	427.037	261.103
Compañías relacionadas	16	6.817	25.611
Anticipo a proveedores	8	38.534	43.651
Funcionarios y empleados		3.931	2.431
Impuestos por recuperar	9	166.049	87.877
Otras cuentas por cobrar	10	18.870	18.561
Inventarios	11	1.322.348	1.617.585
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.462.400</b>	<b>2.146.192</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		13.435	18.311
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	16	98.077	97.477
Impuestos diferidos	20	7.399	13.218
Propiedad planta y equipo	12	2.669.729	2.650.830
Activos no corrientes disponible para la venta	13	292.466	292.466
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>3.081.106</b>	<b>3.072.302</b>
<b>Total Activos</b>		<b>5.543.506</b>	<b>5.218.494</b>

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

  
Augusto Romero.  
Representante Legal

  
Lourdes Villacis  
Contadora General

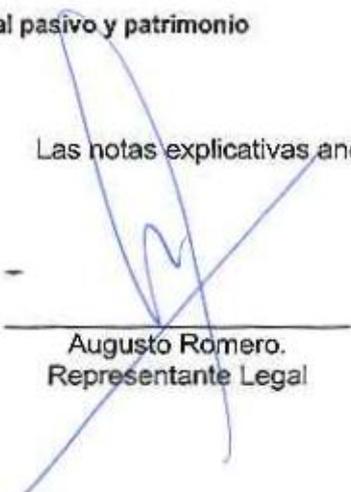
**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Obligaciones financieras	14	-	13.674
Proveedores	15	252.943	531.937
Compañías relacionadas	16	517.176	211.340
Anticipo clientes	17	1.063.518	591.828
Ingreso diferido	18	827.060	855.067
Impuestos por pagar	19	94.455	21.442
Beneficios a empleados	21	175.535	131.987
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.930.687</b>	<b>2.357.275</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Compañías relacionadas	16	36.731	698.230
Impuesto Diferido	20	54.043	55.275
Beneficios a empleados	21 y 22	201.203	138.565
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>291.977</b>	<b>892.070</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	23	73.400	73.400
Aporte futura capitalización	24	-	1.301
Reservas	25	33.063	12.400
Otros resultados integrales		(27.686)	9.081
Resultados acumulados	25	2.242.065	1.872.967
<b>Total patrimonio</b>		<b>2.320.842</b>	<b>1.969.149</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5.543.506</b>	<b>5.218.494</b>

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

  
Augusto Romero.  
Representante Legal

  
Lourdes Villacis  
Contadora General

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ventas	26	5.114.341	4.838.264
Costo de ventas	27	<u>(3.712.497)</u>	<u>(3.458.022)</u>
Utilidad bruta		1.401.844	1.380.242
Gastos operativos:			
De administración y ventas	27	<u>(965.867)</u>	<u>(1.056.702)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		435.977	323.540
Gastos financieros		(1.176)	(8.978)
Otros ingresos, netos		<u>200.103</u>	<u>181.307</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		634.904	495.869
Impuesto a la renta corriente	20	(160.556)	(112.049)
Impuesto a la renta diferido	20	<u>(4.587)</u>	<u>23.777</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>469.761</u>	<u>407.597</u>
Otros resultados integrales	22	(36.767)	50.764
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>432.994</u>	<u>458.361</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Augusto Romero  
Representante Legal

  
Lourdes Villacis  
Contadora General

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
			Legal	Facultativa		Reserva de capital	Reserva por aplicación inicial NIF	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2015 previamente reportado	73.400	1.301	12.314	86	(10.619)	566.935	1.008.648	(110.213)	1.541.852
Efecto de adopción de norma NC 19 (Nota 2.3)	-	-	-	-	(31.064)	-	-	-	(31.064)
Saldo al 1 de enero del 2015 reestructurado	73.400	1.301	12.314	86	(41.683)	566.935	1.008.648	(110.213)	1.510.788
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	50.764	-	-	407.597	458.361
Saldo al 31 de diciembre del 2015	73.400	1.301	12.314	86	9.381	566.935	1.008.648	297.384	1.969.143
Resolución Junta General de Accionistas a) celebrada el 9 de abril del 2016: Apropiación Reserva Legal	-	-	20.663	-	-	-	-	(20.663)	-
b) celebrada el 31 de agosto del 2016: Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(83.000)	(83.000)
c) celebrada el 29 de septiembre del 2016: Reclasificación de cuentas	-	(1.301)	-	-	-	-	-	-	(1.301)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(36.767)	-	-	488.751	432.984
Saldo al 31 de diciembre del 2016	73.400	-	32.977	86	(27.686)	566.935	1.008.648	686.482	2.320.842

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

Augusto Romero  
Representante Legal

Lourdes Villacis  
Contadora General

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		5.443.167	5.738.196
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.631.230)	(6.081.501)
Otros ingresos, netos		200.103	181.307
Efectivo neto provisto por (utilizado) las actividades de operación		<u>1.012.040</u>	<u>(161.998)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipos	12	<u>(172.030)</u>	<u>(26.352)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(172.030)</u>	<u>(26.352)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras		(13.674)	(13.674)
Incremento obligaciones partes relacionadas		(356.895)	46.664
Dividendos pagados		(80.000)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(450.569)</u>	<u>32.990</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		389.441	(155.360)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>89.373</u>	<u>244.733</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>478.814</u>	<u>89.373</u>

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

  
Augusto Romero  
Representante Legal

  
Lourdes Villacis  
Contadora General

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		634.904	495.869
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	12	153.131	(100.370)
Jubilación patronal y desahucio	22	26.446	10.888
Provisión cuentas dudosas	7	2.831	40.770
Provisión para inventarios obsoletos	11	-	2.073
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		325.996	681.267
Inventarios		295.237	(909.765)
Ingreso Diferido		(28.007)	160.981
Otros Activos		4.010	(7.600)
Documentos y cuentas por pagar		<u>(402.507)</u>	<u>(536.111)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>1.012.040</u>	<u>(161.998)</u>

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

  
Augusto Romero  
Representante Legal

  
Lourdes Villacis  
Contadora General