

## **EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

Empresa Romeral Cía. Ltda. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 17 de marzo de 1987. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es la representación, comercialización y distribución de repuestos e implementos automotrices tales como: ventoleras, vidrios de seguridad, entre otros. Adicionalmente, puede importar materia prima necesaria para la elaboración de implementos automotrices.

Con la finalidad de emprender un proceso de reorganización societaria de las Compañías del Grupo, y con miras a la expansión de la capacidad productiva de la Compañía, mediante contrato de Compra-Venta global de Activos y Pasivos del Negocio, suscrito el 22 de diciembre del 2014, se formalizó la adquisición de activos y pasivos efectuada a la Compañía relacionada Luis Guillermo Salas e Hijos Cía. Ltda. (Vendedora). Dicha compra se efectuó a su valor razonable a la fecha del contrato a un precio de venta acordado de US\$ 1.789.068.

Actualmente su actividad principal es la comercialización e instalación de vidrios laminados y templados para el sector automotriz y de la construcción.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de abril del 2016 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. 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 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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. 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, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2015
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2015
NIF 34	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2015
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2015
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2015
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2015
NIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de julio del 2015
NIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de julio del 2015
NIC 1	Enmienda. Revelaciones relacionadas con materialidad, desagregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.	1 de julio del 2015
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio del 2015
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interno y las referencias del mismo.	1 de julio del 2015
NIF 10, NIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de julio del 2015
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2015
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2015
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2015

## **EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **2.3 Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera**

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 2015 y 2014, la Compañía 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 compañías 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.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Otros pasivos financieros

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

**2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento -**

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

**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 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 de interés efectivo. En específico, la Compañía 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 compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a:
  - a) Los montos adeudados por compañías 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.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 pendientes de cobro se presentan netos y se reconocen conforme su devengamiento en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, netos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

**(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) 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 compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de materia prima y producto terminado. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

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

## **EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$54.085 y US\$13.315 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

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.

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

#### **2.7 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.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión VNR-obsolescencia", además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### 2.8 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se registran al menor valor entre el costo o valor razonable de los mismos menos los costos de ventas asociados y corresponden a aquellos activos cuyo valor en libros es recuperable a través de una operación de venta.

Incluyen edificaciones, instalaciones y terrenos que dejaron de ser utilizados por la Compañía y que la Junta General de Accionistas del 17 de agosto del 2015 se comprometió, junto con la Administración, a realizar su venta en un periodo menor a 12 meses. A partir de dicha fecha se suspendió la depreciación de estos activos.

#### 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 la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales para edificios y maquinarias, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil 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 e instalaciones	30 a 37
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipo	10
Maquinarias y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 a 12

## **EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2015 y 2014 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.10 Bienes recibidos en arrendamiento**

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento. La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene bodegas para almacenamientos de sus inventarios bajo este concepto.

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

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, 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 reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 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:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) 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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de propiedades, planta y equipos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía 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 determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6,31% (2014: 6,54%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

## **EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 la Compañía.

#### **2.14 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.

#### **2.15 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 de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

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

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

#### **2.16 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 (dévengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3.1 Factores de riesgo financiero**

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

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

**(a) Riesgos de mercado**

**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía 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.

La Compañía 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 de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía 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 elaborados:**

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

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

**(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 compañías 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:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Calificación</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Banco Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de Loja S.A. (1)	AA+	AA+

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

La Compañía 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 la Compañía corresponden al 5% (2014:14%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se 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.
- Mejoramiento continuo 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, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo 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 la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

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

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

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.

	2015	Entre 60 días y 1 año	Entre 1 y 3 años
Obligaciones financieras		13.674	-
Proveedores		531.937	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas		211.340	698.230
		<u>756.951</u>	<u>698.230</u>

  

	Año 2014	Entre 60 días y 1 año	Entre 1 y 3 años
Obligaciones financieras		13.402	13.674
Proveedores		248.220	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas		1.513.118	26.901
		<u>1.774.740</u>	<u>40.575</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.

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones financieras	13.674	27.076
Proveedores	531.937	248.220
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	909.570	1.540.019
	<u>1.455.181</u>	<u>1.815.315</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	89.373	(244.733)
Deuda neta	<u>1.544.554</u>	<u>1.570.582</u>
Total patrimonio neto	1.989.370	1.541.852
Capital total	3.533.924	3.112.434
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>44%</b>	<b>50%</b>

#### 4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Provisión por VNR- obsolescencia y deterioro de inventarios

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

(c) 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 2.9.

(d) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.11.

(e) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

**6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

**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:

(Véase página siguiente)

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	89.373	-	244.733	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar clientes	261.103	18.311	404.071	16.286
Compañías relacionadas	25.611	97.476	98.160	106.148
<b>Total activos financieros</b>	<b>376.087</b>	<b>115.787</b>	<b>746.964</b>	<b>122.414</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	13.674	-	13.402	13.674
Proveedores	631.937	-	248.220	-
Compañías relacionadas	211.340	696.230	1.513.118	26.901
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>756.951</b>	<b>696.230</b>	<b>1.774.740</b>	<b>40.575</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).
- 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).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2015	2014
Caja	1.500	1.507
Bancos (1)	87.873	243.226
	<u>89.373</u>	<u>244.733</u>

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

EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes nacionales (1)	315.188	417.386
Provisión cuentas incobrables (2)	<u>(54.085)</u>	<u>(13.315)</u>
	<u>261.103</u>	<u>404.071</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Por vencer</u>	138.980	281.830
<u>Vencidas</u>		
0 a 30 días	35.638	44.742
31 a 60 días	11.973	791
61 a 360 días	66.324	6.967
Más de 360	<u>62.273</u>	<u>83.056</u>
	<u>315.188</u>	<u>417.386</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(13.315)	(8.557)
Incrementos	(40.770)	(4.758)
Reversos	-	-
Saldo final	<u>(54.085)</u>	<u>(13.315)</u>

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adquisición materia prima	1.406	178
Adquisición servicios	-	244
Adquisición Software (1)	<u>42.245</u>	<u>19.029</u>
	<u>43.651</u>	<u>19.451</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente al anticipo entregado a A+W Software GmbH por la compra e instalación de software por US\$39.639.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	22.787	32.294
Credito tributario de años anteriores	-	15.590
IVA Retenido por ventas	65.090	-
	<u>87.877</u>	<u>47.883</u>

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías	910	2.110
Otras cuentas por cobrar	6.732	7.222
Seguros pagados por anticipado	10.919	14.445
	<u>18.561</u>	<u>23.778</u>

**11. INVENTARIOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Suministros y materiales	991.260	539.848
Producto terminado	144.778	125.791
Obras en proceso	435.034	80.705
Importación en tránsito	106.597	19.486
	<u>1.677.669</u>	<u>765.830</u>
Provisión VNR- obsolescencia (1)	(60.084)	(61.331)
	<u>1.617.585</u>	<u>704.498</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(61.331)	(10.236)
Incrementos	-	(64.734)
Reversos / utilizations	3.320	13.639
Saldo final	<u>(58.011)</u>	<u>(61.331)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía no mantiene inventarios entregados en garantía.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Descripción	Terminos	Edificios, Instalaciones y Galpones, Maquin.	Maquinaria y equipo	Muebles y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Equipo en Merita	Construcciones en Curso	Total
<b>Al 1 de enero del 2014</b>									
Costo	288,168	641,042	16,801	50,587	59,481	105,331	-	-	1,161,120
Depreciación acumulada	-	(48,708)	(4,322)	(30,805)	(52,046)	(21,441)	-	-	(157,182)
Valor en libros	288,168	592,274	12,379	19,782	7,445	83,890	-	-	1,003,938
<b>Movimiento 2014</b>									
Adición L.G. Romero (1)	303,711	1,410,246	691,245	28,338	6,631	29,587	120,282	5,224	2,595,264
Depreciación L.G. Romero (1)	-	(546,684)	(483,631)	(15,550)	(6,363)	(15,749)	-	-	(1,067,977)
Otros ajustes	-	40,357	(50)	-	-	(1,009)	-	-	38,738
Adiciones	-	70,000	31,500	-	665	34,921	58,160	-	195,248
Bajas	-	-	(3,446)	(4,269)	(4,745)	(1,600)	-	-	(1,620)
Depreciación	-	(18,594)	-	-	-	(7,704)	-	-	(38,761)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	591,879	1,547,599	247,867	28,301	3,631	121,778	178,442	5,224	2,724,849
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>									
Costo	591,879	2,121,288	738,248	78,925	66,787	168,239	178,442	5,224	3,890,030
Depreciación acumulada	-	(573,689)	(491,249)	(50,624)	(63,157)	(46,463)	-	-	(1,225,182)
Valor en libros	591,879	1,547,599	247,000	28,301	3,631	121,776	178,442	5,224	2,724,848
<b>Movimiento 2015</b>									
Adiciones (2)	-	-	330,154	-	3,566	17,000	-	-	360,720
Bajas (3)	(137,244)	(181,900)	178,442	-	-	-	(178,442)	(5,224)	(324,368)
Rectificaciones	-	(30,000)	(49,756)	(5,082)	(2,836)	(12,683)	-	-	(100,370)
Depreciación	-	1,335,694	706,837	23,208	4,361	128,004	-	-	2,650,830
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	454,635	1,936,388	1,247,842	78,925	70,363	178,841	-	-	3,969,894
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>									
Costo	454,635	1,936,388	1,247,842	78,925	70,363	178,841	-	-	3,969,894
Depreciación acumulada	-	(603,694)	(541,005)	(5,716)	(65,592)	(52,747)	-	-	(1,315,164)
Valor en libros	454,635	1,332,694	706,837	23,209	4,361	126,094	-	-	2,654,730

## EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde principalmente a la adquisición de propiedad planta y equipo por parte de Luis Guillermo e Hijos por motivo de la compra de activos y pasivos.
- (2) Corresponde principalmente a la adquisición de: maquina plegadora de perfil por un valor de US\$156.671, Cargador de desecante automático por un valor de US\$52.947 y maquina tronzadora de doble cabezal por un valor de US\$40.886. Al 31 de diciembre del 2014 corresponde principalmente a la adquisición de propiedad planta y equipo por parte de Luis Guillermo e Hijos por motivo de la compra de activos y pasivos.
- (3) Corresponde a un terreno y dos galpones neto de depreciación, que dejaron de ser utilizables por la Compañía para realizar la venta en un periodo menor a 12 meses Ver Nota 13

#### 13. DISPONIBLES PARA LA VENTA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibles para la venta (1)	<u>292.486</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a un lote de terreno de 12.054 m<sup>2</sup> y dos galpones de propiedad de la Compañía ubicado en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, por el cual ya se ha suscrito una promesa de compra venta.

#### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

##### 2015

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Internacional S.A. (1)	11.23%	Edificio de la Compañía (Nota 11)	<u>13.874</u>	<u>-</u>

##### 2014

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Internacional S.A. (1)	11.23%	Edificio de la Compañía (Nota 11)	<u>13.402</u>	<u>13.674</u>

- (1) Corresponden a 1 operación de crédito con vencimiento el 17 de noviembre del 2016. Dicha operación incluye US\$128 de intereses devengados a la fecha.

#### 15. PROVEEDORES

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	239.811	150.826
Proveedores del Exterior	238.238	65.080
Provisiones	53.888	32.314
	<u>531.937</u>	<u>248.220</u>

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 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 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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	24.381	3.440
Cristales laminados y temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	90.450
Tecnividrio 2000 S.A.	Compañía relacionada	Comercial	-	4.159
Vidrio Seguro S.A.	Compañía relacionada	Comercial	1.230	-
Fabian Romero	Compañía relacionada	Comercial	-	111
			<u>25.611</u>	<u>98.160</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Romero Kohe S.A.	Compañía relacionada	Comercial	-	8.837
Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	97.477	97.311
			<u>97.477</u>	<u>106.148</u>

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	168.810	500.055
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	31.539	23.119
Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia.Ltda (1)	Entidad del Grupo	Comercial	-	977.990
Oxidalumin in Vidrio Cia. Ltda.	Compañía relacionada	Comercial	2.377	1.895
Fábrica La Macia Cia Ltda	Compañía relacionada	Comercial	275	2.032
Romero Montalvo Juan Andres	Compañía relacionada	Comercial	-	1.000
Tecnividrio 2000 S.A.	Compañía relacionada	Comercial	-	230
Romero Montalvo David Felipe	Compañía relacionada	Comercial	1.005	-
Romero Orate Carlos Augusto	Compañía relacionada	Comercial	7.335	6.827
			<u>211.340</u>	<u>1.513.118</u>

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del grupo	Comercial	135.145	-
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	Entidad del grupo	Comercial	15.402	-
Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia. Ltda (1)	Compra Activo y Pasivos	Comercial	523.602	977.990
			<u>674.149</u>	<u>977.990</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo - Dividendos</u>				
Hernan Romero	Accionista	Dividendos	21.170	21.170
Marcelo Romero	Accionista	Dividendos	2.911	5.731
			<u>24.081</u>	<u>26.901</u>
Total cuentas por pagar largo plazo			<u>698.230</u>	<u>1.004.891</u>

- (1) Deuda adquirida en el año 2014 por la compra de activos y pasivos de la Compañía Luis Guillermo Romero Salas e Hijos Cia. Ltda. Al 31 de diciembre la deuda pendiente asciende a US\$ 523.602

(b) Transacciones -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>				
Vidrio de Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	27.621	66.874
Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1.017
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	305.045	7.104
Romero Espinoza Patricia	Compañía relacionada	Comercial	658	-
Romero Montalvo José Luis	Compañía relacionada	Comercial	-	5.107
Romero Kotze Karola	Compañía relacionada	Comercial	40	107
Romero Ofiate Fabian Eduardo	Compañía relacionada	Comercial	-	100
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda	Compañía relacionada	Comercial	1.215	-
Vidroseguro S.A.	Compañía relacionada	Comercial	1.658	122
			<u>236.445</u>	<u>110.431</u>
<u>Compras</u>				
Cristales Laminados y Temperados Criamit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	494.869	826.426
Vidrio De Seguridad Securit S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	132.960	204.559
Luis Guillermo Romero Salas E Hijos Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	114.632
Romero Ofiate Carlos Augusto	Accionista	Comercial	119.220	150.233
Oxidalumin In Vidrio Cia. Ltda	Compañía relacionada	Comercial	22.238	47.126
Fábrica La Macia Cia. Ltda	Compañía relacionada	Comercial	64.836	53.170
Romero Montalvo David Felipe	Compañía relacionada	Comercial	14.073	4.406
Tecnividrio 2000 S.A.	Compañía relacionada	Comercial	-	66
Romero Ofiate Marcelo Patricio	Accionista	Comercial	-	5.420
Romero Montalvo Jose Luis	Compañía relacionada	Comercial	700	-
Romero Avila Cristian Hernan	Compañía relacionada	Comercial	-	-
			<u>818.606</u>	<u>1.408.040</u>

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

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia -

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

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios	119.220	157.228
Sueldos y salarios	85.680	87.290
Jubilación patronal	15.025	11.621
	<u>219.925</u>	<u>256.139</u>

**17. ANTICIPO CLIENTES**

Anticipos de Clientes (1)	191.681	24.236
Anticipos de Clientes Guayaquil	147	12.358
Anticipo Venta Terrenos (2)	400.000	-
	<u>591.828</u>	<u>36.594</u>

(1) Corresponde principalmente a los anticipos de Ekron Construcciones S.A., por la construcción de la torre 2 del edificio "Eko Park".

(2) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al anticipo por la promesa de compra venta de un terreno e instalaciones ubicado en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

**18. INGRESO DIFERIDO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingreso diferido (1)	<u>855.067</u>	<u>694.086</u>

(1) Corresponde a anticipos de clientes que han sido facturados y que hasta el 31 de diciembre no han sido devengados.

**19. IMPUESTOS POR PAGAR**

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	9.887	6.282
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	9.381	8.685
Impuesto al Valor Agregado	<u>2.174</u>	<u>23.990</u>
	<u>21.442</u>	<u>38.957</u>

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

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 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>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	112.049	31.161
Impuesto a la renta diferido	<u>(23.777)</u>	<u>65.833</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>88.272</u>	<u>96.994</u>

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

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación laboral e impuestos	590.033	(15.977)
Menos: Participación laboral	(88.505)	-
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	<u>501.528</u>	<u>(15.977)</u>
Más:		
Gastos no deducibles	156.225	63.368
Menos:		
Ingresos Excentos	-	(4.263)
Valor neto de realización de inventarios	(3.673)	-
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(144.767)</u>	<u>-</u>
Total base imponible de Impuesto a la Renta	<u>508.313</u>	<u>43.128</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>112.049</u>	<u>9.488</u>
Anticipo mínimo determinado	<u>29.298</u>	<u>31.161</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto determinado	112.049	31.161
Menos		
Anticipo de Impuesto a la renta pagado	-	(637)
Retenciones en la fuente efectuadas	(86.951)	(32.294)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(47.883)</u>	<u>(46.113)</u>
Saldo a favor (Impuesto por recuperar)	<u>(22.785)</u>	<u>(47.883)</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.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2015 la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$29.298 (2014:US\$31.161), 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\$ 112.049, en el año 2014 el anticipo mínimo si superó el impuesto a la renta causado de la Compañía, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de 2014:US\$ 31.161.

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

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	13.218	-
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	(44.717)	(65.833)
Impuesto diferido pasivo que se liquidará dentro de 12 meses	(10.558)	-
	<u>(55.275)</u>	<u>(65.833)</u>

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

Al 1 de enero de 2014	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(65.833)</u>
Al 31 de diciembre del 2014	(65.833)
Cargo a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>23.777</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>(42.057)</u>

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

(Véase página siguiente)

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Activo	Pasivo Costo atribuido de activos	Total
	VNR y deterioro		
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2014	-	-	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	-	(65.833)	(65.833)
Al 31 de diciembre del 2014	-	(65.833)	(65.833)
Cargo a resultados por impuestos diferidos	13.219	10.558	23.777
Al 31 de diciembre del 2015	13.219	(55.275)	(42.057)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	501.527	(15.977)
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	110.336	(3.515)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	34.370	13.941
Otras partidas conciliatorias	(32.657)	(938)
Impuesto a la renta	112.049	9.488
Tasa efectiva	22%	328%

**(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.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

**(f) Otros asuntos**

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

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

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

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**21. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

<u>2015</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Impuestos por pagar	38.957	2.522.722	(2.540.237)	21.442
Beneficios a empleados (1)	48.714	616.790	(533.517)	131.987
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 22)	115.072	24.146	(52.566)	86.652
Desahucio (Nota 22)	34.235	12.213	(14.756)	31.692
	<u>149.307</u>			<u>118.344</u>

<u>2014</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Impuestos por pagar	55.547	1.225.067	(1.241.657)	38.957
Beneficios a empleados (1)	50.680	396.245	(398.211)	48.714
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 22)	86.984	66.358	(38.270)	115.072
Desahucio (Nota 22)	25.736	20.476	(11.977)	34.235
	<u>112.720</u>			<u>149.307</u>

(1) Incluye principalmente sueldos por pagar por US\$22.117 (2014: US\$23.612), 15% participación trabajadores por US\$88.505, décimo cuarto sueldo por US\$5.277 (2014: US\$5.984), décimo tercer sueldo por US\$3.044 (2014: US\$33.850), descuento empleados por US\$1.636 (2014: US\$1.583), fondos de reserva US\$517 (2014: US\$786), préstamos al IESS US\$2.156 (2014: US\$2.812) y aportes al IESS US\$8.735 (2014: US\$10.552).

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

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	86.652	115.072
Bonificación por desahucio	31.692	34.235
	<u>118.344</u>	<u>149.307</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	30,41%	25,36%
Vida laboral promedio remanente	6,7	6,6
Jubilados a la fecha	-	-
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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos del servicio	20.735	15.476
Costo financiero	9.506	7.661
Reducción de provisión	-	(34.976)
Pérdida actuarial reconocida en ORI	(34.262)	26
Beneficios pagados	(1.930)	-
Costo por servicios pasados	4.618	-
Transferencia empleados a Relacionadas	(25.010)	60.379
Efecto de Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.620)	(11.979)
	<u>(30.963)</u>	<u>36.587</u>

**23. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprende 73,400 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**24. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los Socios de la Compañía en efectivo. La Compañía completará los trámites correspondientes para capitalizar dichos valores en el mediano plazo.

**25. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% 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 del 2015 y 2014, la reserva constituida alcanza el 17% del capital suscrito.

Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 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 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.

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.

EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

26. VENTAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Quito (1)	4.795.250	2.860.148
Ventas Guayaquil (1)	239.269	90.753
Descuentos y devoluciones	<u>(196.255)</u>	<u>(53.781)</u>
	<u>4.838.264</u>	<u>2.897.120</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a la venta de herrajes, vidrio estructural, vidrio automotriz laminado, vidrio automotriz templado, accesorios para carros, lámparas, bloques, accesorios y otros.

27. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2015</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costo materia prima	2.934.653	-	2.934.653
Sueldos y Beneficios	217.586	387.103	604.689
Honorarios	-	238.424	238.424
Depreciaciones	59.422	40.948	100.370
Servicios básicos	46.491	45.685	92.176
Participación trabajadores	-	88.505	88.505
Mantenimiento	10.762	63.647	74.409
Suministros y materiales	55.118	11.771	66.889
Otros	26.801	32.826	59.627
Gastos de Gestion	27.411	16.949	44.360
Provisión cuentas incobrables	-	40.770	40.770
Instalaciones	29.342	-	29.342
Impuestos	-	26.350	26.350
Costo producto terminado	22.689	-	22.689
Transporte y combustible	15.044	3.517	18.561
Viajes	2.587	15.284	17.871
Jubilación patronal y desahucio	10.116	7.320	17.436
Seguros	-	11.425	11.425
Publicidad	-	11.318	11.318
Arriendos	-	9.200	9.200
	<u>3.458.022</u>	<u>1.051.042</u>	<u>4.509.064</u>

...(Continúa)...

**EMPRESA ROMERAL CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costo materia prima	1.911.912	-	1.911.912
Sueldos y Beneficios	114.108	340.730	454.838
Honorarios	-	271.674	271.674
Servicios básicos	-	39.826	39.826
Depreciaciones	2.557	36.204	38.761
Mantenimiento	11.285	23.851	35.137
Instalaciones	32.241	-	32.241
Gastos de Gestion	12.684	12.974	25.658
Jubilación patronal y desahucio	4.940	18.194	23.134
Suministros y materiales	10.599	11.461	22.060
Viajes	11.207	8.160	19.366
Costo producto terminado	16.698	-	16.698
Transporte y combustible	10.821	5.856	16.677
Impuestos	-	16.057	16.057
Publicidad	-	11.533	11.533
Arriendos	-	8.594	8.594
Seguros	-	6.567	6.567
Provisión cuentas incobrables	-	3.518	3.518
Otros	1.600	16.793	18.393
	<u>2.140.651</u>	<u>831.992</u>	<u>2.972.642</u>

**28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.