

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA Y OPERACIONES**

ROMERO MANTILLA EMANRO S. A., se constituyó con domicilio en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, el 05 de octubre de 2006.

El objeto social principal de la Compañía es: importación, exportación, compra y venta de todo tipo de bienes muebles e inmuebles; así como la comercialización y renta de automotores en general sus partes y repuestos, en los mercados del país.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General.

El capital social de la compañía es de Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

**2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**Estados de Cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

**Bases de preparación:**

Los estados financieros de ROMERO MANTILLA EMANRO S.A., han sido preparados sobre la base del contexto histórico excepto por ciertos valores que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en la políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contra partida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Unidad monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador

**Efectivo y Bancos:**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:**

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

**Propiedad, máquinas y equipo:**

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los periodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

**Método de depreciación, vida útil y valores residuales:**

El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las respectivas partidas de propiedad, maquinaria y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Activos	Vida útil
Equipo de bodega	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Oficinas e Instalaciones	20 años

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipos:**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

**Obligaciones bancarias:**

Representan pasivos financieros que corresponden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registrarán subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:**

Se registran a su valor razonable.

**Impuestos:**

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Beneficios a trabajadores:**

Beneficios definidos bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

**Costos y gastos:**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transiciones:**

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas:**

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, revisadas y emitidas durante el 2011 y aún no son efectivas.

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	TITULO	FECHA DE VIGENCIA
<b>NIIF</b>	9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
	10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
	12 Revelación de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
	13 Mediación al valor razonable	Enero 1, 2013
	1 Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
<b>Enmiendas NIC</b>	12 Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
	19 Beneficios a trabajadores	Enero 1, 2013
	27 Estados financieros separados	Enero 1, 2013
	28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
	32 Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas han sido revisadas y evaluadas su aplicación e impacto en los estados financieros de la empresa en los periodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos en los estados financieros adjuntos.

### **3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")**

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2010.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "Ajustes de primera adopción" en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

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

**Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto**

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- (a)** Reconciliación del Patrimonio Neto desde Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011:

	<b>Al 1 de enero de 2011</b>
	<u>(Revisado Nota 3)</u>
<b>Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador</b>	<u>296,701</u>
<b>Adopciones:</b>	
Total de ajustes	<u>-</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u><u>296,701</u></u>

- (b)** Reconciliación del Patrimonio Neto desde Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011:

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>
	(Revisado Nota 3)
<b>Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador</b>	<u>327,231</u>
<b>Adopciones:</b>	
<b>Instrumentos financieros</b>	(48,305)
<b>Inventario</b>	(3,911)
Propiedad, máquinas y equipo	(27,191)
Desahucio	<u>(401)</u>
Total de ajustes	<u>(79,808)</u>
<b>Total patrimonio neto según NIIF</b>	<u><u>247,423</u></u>

**Saldos iniciales.-** Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

#### **4. CAJA – BANCOS**

El saldo se descompone de la siguiente manera:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja Chica	200	-
Bancos	9,017	27,849
Inversiones	2,300	-
<b>TOTAL</b>	<u><b>11,517</b></u>	<u><b>27,849</b></u>

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**5. CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Clientes	339,484	288,832
Provisión de cuentas incobrables	(10,364)	(9,138)
(-) Provisión Deterioro Cuentas Por Cobrar	(51,275)	-
<b>TOTAL</b>	<b>277,845</b>	<b>279,694</b>

**6. GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta es:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
LARIKU S. A.	54,472	197,531
Préstamos Empleados	338	8,801
Impuestos Anticipados	-	3,139
Anticipo proveedores extranjero	207,683	275,881
Otro anticipos	37,414	26,064
<b>TOTAL</b>	<b>299,907</b>	<b>511,416</b>

**7. INVENTARIOS**

El saldo registrado en libros de Inventarios a la fecha de corte de este estudio es de:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inventarios	102,833	212,150
	<b>102,833</b>	<b>212,150</b>

El saldo al 31 de diciembre del 2012 incluye un ajuste de US \$3.911 por efecto de adopción de NIIFs.

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**8. PROPIEDAD, MÁQUINAS Y EQUIPO**

Luego de ajustar la depreciación del año su detalle es:

	<b>Tasa de depreciación</b>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Oficinas	5%	421,956	421,956
Vehículos	20%	43,849	96,015
Equipo de Oficina	10%	1,310	1,310
Equipos de computación	33%	21,283	18,299
Muebles enseres	10%	35,094	35,094
Subtotal		523,492	572,674
Depreciación acumulada		(124,252)	(133,005)
<b>TOTAL</b>		<b>399,240</b>	<b>439,669</b>

El movimiento de propiedad, maquinas y equipo es el siguiente:

<b>Saldo inicial 01 enero de 2012</b>	<b>572,674</b>
Adiciones	46,833
Efecto NIIF	(80,496)
Venta	(15,519)
<b>Saldo final 31 de diciembre de 2012</b>	<b>523,492</b>
<b>Saldo inicial 01 enero de 2012</b>	<b>133,005</b>
Gasto del año	53,262
Baja	(8,709)
Efecto NIIF	(53,306)
<b>Saldo final 31 de diciembre de 2012</b>	<b>124,252</b>
<b>Neto</b>	<b>399,240</b>

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo de esta cuenta es:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Proveedores locales	93,793	401,941
Anticipo Clientes	-	232,506
Cuentas y documentos por pagar	408,104	401,299
	<b>501,897</b>	<b>1,035,746</b>

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los rubros más importantes de cuentas y documentos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por pagar son:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Mantilla Julio	100,000	100,000
Cabrera Susana	50,000	50,000
Ruiz Edgar	205,000	180,000
Compañías Relacionadas	8,104	52,000
Romero Eduardo	40,000	-
Garcia Carmen	5,000	-
<b>TOTAL</b>	<b>408,104</b>	<b>382,000</b>

Sobre los valores anteriormente detallados no se ha pactado plazo ni tasa de interés.

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El saldo de esta cuenta es:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>
Sobregiros	12,997	-
Obligaciones Financieras	137,728	45,878
<b>TOTAL</b>	<b>150,725</b>	<b>45,878</b>

El detalle de Obligaciones financieras es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamo Hipotecario Banco Bolivariano 19018	-	39,994
Préstamo Banco Pichincha-964462-00	-	5,884
Préstamo Hipotecario Bco. Promerica No. 9023199	28,062	-
Préstamo Comercial Bco. Bolivariano No.176550	66,667	-
Préstamo Comercial Bco. Guayaquil No. 0277145	13,000	-
Préstamo Comercial Bco. Pichincha No.1381335-00	13,833	-
Préstamo Comercial Bco. Pichincha No.1381226-00	9,463	-
Préstamo Vehículo Bco. Capital No.Ld1209300028	6,704	-
<b>TOTAL</b>	<b>137,729</b>	<b>45,878</b>

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El detalle de la deuda a largo plazo es la siguiente:

	<b>Plazo</b>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>Días</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamo Hipotecario Bco. Promerica No. 9023199 – tasa de interés 10.38% (*)	1830	13,052	64,510
Préstamo Comercial Bco. Bolivariano No. 176550 - tasa de interés 11.08% (**)	1095	94,444	-
Préstamo Vehicular Bco. Capital No.Ld1209300028 - tasa de interés 11.23%	700	3,146	-
<b>TOTAL</b>		<b>110,642</b>	<b>64,510</b>

(\*) Garantizado con las Oficinas propiedad de la Compañía

(\*\*) Garantizado con inmueble de Accionista

## 11. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de obligaciones al 31 de diciembre de 2011, se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Beneficios Sociales	18,439	15,547
Impuestos por pagar	56,701	12,282
IESS por pagar	1,628	1,255
<b>TOTAL</b>	<b>76,768</b>	<b>29,084</b>

## 12. PATRIMONIO

### Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprende 800 acciones ordinarias, de valor nominal US \$1 cada una.

### Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

**Tasa de impuesto**

Para el período 2012, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la tasa del impuesto a la renta fue del 23% y 24% sobre las utilidades tributables. Las disposiciones legales vigentes obligan a realizar el cálculo del anticipo mínimo de acuerdo al siguiente detalle: las personas naturales o sucesiones indivisas y empresas obligadas a llevar contabilidad deben calcular el impuesto con base en una fórmula: 0,2% del patrimonio total; 0,2% del total de costos y gastos deducibles; 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables, lo que implica que en ocasiones el impuesto cancelado supere las tasas citadas.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad según estado de resultados	81,944	67,729
Gastos no deducibles	60,293	57,785
15% Participación Trabajadores	12,291	10,309
Utilidad antes de impuestos	29,888	27,889
Utilidad Neta	<b>39,765</b>	<b>29,531</b>

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha.



Sra. Elizabeth Loza  
 Gerente General



Ing. Daniel Mora  
 Contador General