

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados 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 2013, 2012
(Expresados 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 períodos 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 2013, 2012
(Expresados 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 deducibles. 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.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 cancela.

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 período. 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 período 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.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

	TITULO	FECHA DE VIGENCIA
NIIF	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
Enmiendas NIC	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 períodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos en los estados financieros adjuntos.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja Chica	200	200
Bancos	79,146	9,017
Inversiones	2,300	2,300
TOTAL	81,646	11,517

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el grupo de cuentas por cobrar se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Clientes	119,988	339,484
Provisión de cuentas incobrables	(10,985)	(10,364)
(-) Provisión Deterioro Cuentas Por Cobrar	(51,275)	(51,275)
TOTAL	57,728	277,845

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
LARIKU S. A.	-	64,472
Préstamos Empleados		338
Otros	46,877	-
Anticipo proveedores extranjero	342,005	207,683
Otros anticipos	170,467	37,414
TOTAL	559,349	299,907

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS

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

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Inventarios	94,577	102,833
	<u>94,577</u>	<u>102,833</u>

7. PROPIEDAD, MÁQUINAS Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedad, máquinas y equipo es como se muestra a continuación:

	Tasa de depreciación	Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Oficinas	5%	421,956	421,956
Vehículos	20%	43,849	43,849
Equipo de Oficina	10%	1,310	1,310
Equipos de computación	33%	23,194	21,283
Muebles enseres	10%	35,094	35,094
Subtotal		<u>525,403</u>	<u>523,492</u>
Depreciación acumulada		<u>(148,712)</u>	<u>(124,252)</u>
TOTAL		<u>376,692</u>	<u>399,240</u>

Un detalle del movimiento de propiedad, máquinas y equipo es como sigue:

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Movimiento propiedad, muebles y equipo

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
<u>Costo</u>				
Oficinas	421,956	-	-	421,956
Muebles y Enseres	35,084	-	-	35,084
Vehículos	43,849	-	-	43,849
Equipo de Computación	21,283	1,911	-	23,195
Equipo de Oficina	1,310	-	-	1,310
	<u>523,492</u>	<u>1,911</u>	<u>-</u>	<u>525,403</u>

Depreciación acumulada

Depreciación Acumulada Oficinas	78,426	21,199	-	99,625
Depreciación Acumulada Muebles y enseres	11,370	3,575	-	14,945
Depreciación Acumulada Vehículos	22,122	8,770	(15,545)	15,347
Depreciación Acumulada Equipos de Computación	11,961	6,330	-	18,291
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	373	130	-	503
	<u>124,252</u>	<u>40,003</u>	<u>(15,545)</u>	<u>148,712</u>
	<u>399,240</u>			<u>376,692</u>

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO PLAZO)

El saldo de esta cuenta es:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Sobregiros	-	12,997
Obligaciones Financieras	124,680	137,728
TOTAL	124,680	150,725

El detalle de Obligaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Préstamo Hipotecario Bco. Promérica No. 9023199	-	28,061
Préstamo Comercial Bco. Bolivariano No.176550	66,667	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	2,601	6,704
Préstamos Comercial Bco. Bolivariano 10022030	25,000	-
Préstamo Comercial Bco. Pichincha 1885395-00	30,412	-
TOTAL	124,680	137,728

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

	Plazo	Al 31 de diciembre	
	Días	2013	2012
Préstamo Hipotecario Bco. Promérica No. 9023199 - tasa de interés 10.38% (*)	1830	-	13,052
Préstamo Comercial Bco. Bolivariano No. 176550 - tasa de interés 11.08% (**)	1095	27,778	94,444
Préstamo Vehicular Bco. Capital No.Ld1209300028 - tasa de interés 11.23%	700	-	3,146
Préstamo Comercial-Bco. Bolivariano No. 0010022030-tasa de Interés 8.5%	630	16,666	-
TOTAL		44,444	110,642
TOTAL PRÉSTAMOS		169,124	261,387

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(*) Garantizado con las Oficinas propiedad de la Compañía y que liquidó el préstamo en el año 2013.

(**) Garantizado con inmueble de Accionista

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	40,840	93,793
Cuentas y documentos por pagar	465,514	408,104
	<u>506,354</u>	<u>501,897</u>

Los rubros más importantes de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por pagar son:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Mantilla Julio (*)	100,000	100,000
Cabrera Susana (*)	50,000	50,000
Ruiz Edgar (*)	180,000	205,000
Compañías Relacionadas (*)	53,024	8,104
Romero Eduardo (*)	30,000	40,000
García Carmen (*)	5,000	5,000
Figueroa José (*)	18,000	-
Cuentas por pagar Visa Bancard	24,100	-
Obligaciones pendientes	7,390	-
TOTAL	<u>465,514</u>	<u>408,104</u>

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

10. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de impuestos y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detalla a continuación:

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios Sociales	17,392	18,439
Impuestos por pagar	57,854	56,701
IESS por pagar	1,274	1,628
TOTAL	76,520	76,768

11. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Tasa de Impuesto

Para el periodo 2013, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% 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 12% 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 2013 y 2012, la tasa del impuesto a la renta fue del 22% y 23% 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.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

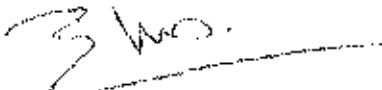
	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad según estado de resultados	58,880	81,944
Gastos no deducibles	50,502	60,293
15% Participación Trabajadores	8,832	12,291
Impuesto a la renta	22,121	29,888
Utilidad líquida	27,927	39,785

13. LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

No se revelaron situaciones que puedan afectar el negocio en marcha de la Compañía.

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 2013 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha.


Sra. Rosa Elizabeth Loza

GERENTE GENERAL


Sra. Ligia Medavilla

CONTADOR GENERAL