

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(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 2014, 2013
(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 2014, 2013
(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, maquinaria 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 2014, 2013
(Expresados 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 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.

Estándares nuevos o revisados:

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

NIIF	VIGENTE	ENMIENDA	VIGENTE
NIIF 2	IFRS 2 Pagos Basados en Acciones	dic-13	jul-14

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NIIF 3	IFRS 3 Combinaciones de Negocios	dic-13	jul-14
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta Y Operaciones Descontinuadas	sep-14	ene-16
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	sep-14	ene-16 ene-18
NIIF 8	IFRS 8 Segmentos de Operación	dic-14	jul-14
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	nov-13	ene-18
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	sep-14	ene-16
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	dic-14	ene-16
NIIF 13	IFRS 13 Medición de Valores Razonables	dic-13	jul-14
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	dic-14	ene-16
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo	jun-14	ene-16
NIC 19	IAS 19 Beneficios a los Empleados	sep-14	ene-16
NIC 24	IAS 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	dic-13	jul-14
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	ago-14	ene-16
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	dic-14	ene-16
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	sep-14	ene-16
NIC 36	IAS 36 Deteriora al Valor de Activos	may-13	ene-14
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	may-14	ene-16
NIC 39	IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica a NIIF 9)	nov-13	ene-18
NIC 40	IAS 40 Propiedades de Inversión	dic-13	jul-14
NIC 41	IAS 41 Agricultura	jun-14	ene-16

NIIF	NIIF EMITIDA	EMITIDA	VIGENTE
NIIF 9	IFRS 9: Instrumentos financieros versión final, Sustituirá a la NIC 39 y a todas las versiones anteriores de NIIF 9.	jul-14	ene-18
NIIF 14	IFRS 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	ene-14	ene-16
NIIF 15	IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes; Sustituirá a las normas NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31.	may-14	ene-17

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.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(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	
	2014	2013
Caja Chica	300	200
Bancos	12.277	79.146
Inversiones	-	2.300
TOTAL	12.577	81.646

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el grupo de cuentas por cobrar se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Clientes	63.258	119.988
Provisión de cuentas incobrables	(10.985)	(10.985)
(-) Provisión Deterioro Cuentas Por Cobrar	(51.275)	(51.275)
TOTAL	998	57.728

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
LARIKU S. A. (*)	106.833	-
Préstamos Empleados	73	-
Otros	129.498	46.877
Anticipo proveedores extranjero	306.357	342.005
Otros anticipos	263.954	170.467
TOTAL	806.715	559.349

(*) Compañía relacionada con la que se mantiene condiciones comerciales bajo los mismos parámetros normales.

6. INVENTARIOS

El saldo registrado en libros de Inventarios al 31 de diciembre de 2014, 2013 es el siguiente:

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Inventarios	302.325	98.488
(-) Provisión de Inventarios VNR	(3.911)	(3.911)
TOTAL	298.414	94.577

7. PROPIEDAD, MÁQUINAS Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de propiedad, máquinas y equipo es como se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Oficinas	-	421.956
Vehículos	43.849	43.849
Equipo de Oficina	1.639	1.310
Equipos de computación	23.410	23.195
Muebles enseres	8.273	35.094
Subtotal	77.171	525.404
Depreciación acumulada	(48.030)	(148.712)
TOTAL	29.141	376.692

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 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Movimiento Propiedad, Muebles y Equipos					
<u>Costo</u>	<u>Saldo 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo 2014</u>	
Edificios	421.956	-	421.956	-	
Muebles y enseres	35.094	6.530	33.351	8.273	
Vehiculos	43.849	-	-	43.849	
Equipo de Computación	23.195	216	-	23.411	
Equipos de Oficina	1.310	329	-	1.639	
Total propiedad, planta y equipos	525.403	7.075	455.307	77.172	
<u>Depreciación</u>	<u>Saldo 2013</u>	<u>Gasto</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 2014</u>	
Edificios - Deprec. Acumulada	99.625	-	99.625	-	
Muebles y enseres - Deprec. Acumulada	14.946	724	14.237	1.433	
Vehiculos - Deprec. Acumulada	15.347	8.770	-	24.117	
Equipos de Oficina - Deprec. Acumulada	503	159	-	662	
Equipo de Computación - Deprec. Acumulada	18.291	3.529	-	21.819	
Total depreciación	148.712	13.181	113.862	48.031	
COSTO NETO	376.692			29.141	

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO PLAZO)

El detalle de Obligaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Ptmo. Comercial Bco. Bolivariano No.176550	-	66.667
Ptmo. Comercial Bco. Bolivariano No.0500021089	27.778	-
Ptmo. Comercial Bco. Bolivariano No.0500023405	71.220	-
Ptmo. Comercial Bco. Pichincha No.2056465-00	19.124	-
Ptmo. Vehículo Bco. Capital No.Ld1209300028	-	2.601
Ptmo.s Comercial Bco. Bolivariano 10022030	16.666	25.000
Ptmo. Comercial Bco. Pichincha 1885395-00	-	30.412
Total Obligaciones Financieras	134.788	124.680
Cuentas Por Pagar Visa Bankard Corp	25.071	-
Cuentas Por Pagar Visa Bolivariano Panama	4.016	-
Cuentas Por Pagar Visa Austro	40	-
Cuentas Por Pagar Visa Pacificard	2.039	-
Cuentas Por Pagar Visa Titanium El	5.772	-
Cuentas Por Pagar Mastercard Produbanco Er	1.642	-
Total Obligaciones Tarjetas de Crédito	38.580	-
TOTAL OBLIGACIONES INST. FIN.	173.368	124.680

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

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Ptmo. Comercial Bco. Bolivariano No. 176550	-	27.778
Ptmo. Comercial Bco. Bolivariano No.0500023405	25.563	-
Prtmo. Comercial-Bco. Bolivariano No.10022030	-	16.666
TOTAL	25.563	44.444
TOTAL PRÉSTAMOS	198.931	169.124

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar comerciales se conforman según el siguiente detalle:

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Los rubros más importantes de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por pagar son:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Mantilla Julio (*)	150.000	100.000
Cabrera Susana (*)	10.000	50.000
Ruiz Edgar (*)	100.000	180.000
Compañías Relacionadas (*)	-	53.024
Romero Eduardo (*)	30.000	30.000
García Carmen (*)	5.000	5.000
Figueroa José (*)	45.000	16.000
Cuentas por pagar Visa Bancard	-	24.100
Obligaciones pendientes	-	7.390
TOTAL	340.000	465.514

(*) 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 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Beneficios Sociales	8.021	17.392
Impuestos por pagar	16.178	57.854
IESS por pagar	1.714	1.274
TOTAL	25.913	76.520

11. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende 800 acciones ordinarias, de valor nominal US \$1 cada una.

ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 período 2014, 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 2014 y 2013, la tasa del impuesto a la renta fue del 22%. 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 2014 y 2013, 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	
	2014	2013
Utilidad según estado de resultados	26.225	58.880
15% Participación Trabajadores	(3.934)	(8.832)
Impuesto a la renta	(20.238)	(22.121)
Utilidad líquida	2.054	27.927

13. LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

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

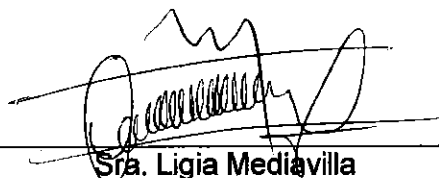
ROMERO MANTILLA EMANRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2014 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha.



Sra. Rosa Elizabeth Loza
GERENTE GENERAL



Sra. Ligia Mediavilla
CONTADORA