

MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Nota A) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA., Está constituida en el Ecuador en Quito el 12 de Noviembre del 2008, ante el Notario Noveno encargado del Cantón Quito, Dr. Juan Villacís Medina y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 01 de Diciembre del 2008. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica principalmente a las actividades de: a) compra, venta, importación, exportación y comercialización de todo tipo de llantas, aros, accesorios de toda clase de vehículos, lujos, partes, piezas, repuestos, aditivos y demás accesorios y repuestos para vehículos de toda clase.

(NOTA B) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2013, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA Anteriores) tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inventarios - Los inventarios son preparados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota C) - Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
<u>Clientes por Cobrar</u>		
Clientes No Relacionados	496.669,51	851.936,07
Provisión Incobrables	(59.635,52)	(59.635,52)
Subtotal	437.033,99	792.300,55
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Otras Cuentas por Cobrar	17.508,65	14.600,00
Subtotal	17.508,65	14.600,00
Total	454.542,64	806.900,55

(Nota D) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
Inventario de Mercaderías	597.188,47	687.004,16
Importaciones en Tránsito	578.406,68	440.774,32
(-) Provisión VNR	(10.305,00)	(10.305,00)
Total	1.165.290,15	1.117.473,48

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota E) - Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
Crédito Tributario IVA	4.782,62	114.473,80
Retención por Ventas	89.345,03	-
Total	94.127,65	114.473,80

(Nota F) - Propiedades, Planta y Equipo

El saldo por USD 106.000,00 que se refleja en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 en el activo no corriente, del rubro Propiedades, Planta y Equipo emitido por la empresa, corresponde a un terreno ubicado en el solar # 10 Manzana E, lotización Fincas Delia del cantón Durán de la provincia del Guayas, que tiene un área de 8.000 metros cuadrados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****(Expresado en US\$. Dólares)****(Nota G) - Cuentas por Pagar**

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
Proveedores Locales	190.760,85	37.232,72
Proveedores Extranjeros	917.690,74	1.392.687,90
Total	1.108.451,59	1.429.920,62

(Nota H) - Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Un movimiento de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
Impuesto a la Renta	32.225,71	36.560,64
Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados	- 31.647,16 -	27.535,77
Crédito Tributario	578,55	9.024,87
Un Resumen de las Conciliaciones Tributarias es como sigue:		
Ganancia Contable	170.565,29	97.499,35
Participación Trabajadores	- 25.584,79 -	14.624,90
Ganancia Base Para el Impuesto a la Renta	144.980,50	82.874,45
Más Gastos No Deducibles	1.500,00	76.084,87
Deducción Trabajadores con Discapacidad	-	-
Ganancia Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta	146.480,50	158.959,32
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año	32.225,71	36.560,64

MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota I) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-12
Con la Administración Tributaria	17.096,55	28.262,87
Con el IESS	3.381,64	-
Por Beneficios de Ley a Empleados	20.155,10	13.158,96
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13.953,63	-
Otros Pasivos Corrientes	28.061,25	31.442,78
Total	82.648,17	72.864,61

(Nota J) - Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro se compone de la siguiente manera:

Operación	Fechas		Período	%	Monto	Pago de	Total
	Emisión	Vencim.	de Gracia	Interés		Capital	
1823490-00	26-jun-13	18-dic-14	540 días	11,20%	20.000,00	6.649,23	13.350,77 1)
1002030210	20-feb-13	20-mar-17	4 Años	11,23%	110.000,00	16.612,17	93.387,83 2)
Saldo al 31 de diciembre del 2013							106.738,60

Estas Obligaciones fueron concedidas por los bancos **1)** Pichincha y **2)** Produbanco.
Las mismas que se están utilizando para capital de trabajo.