CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas

CPA. ING. IDRIÁN ESTRELLA SILVA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.:
(Continuación...)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

Quito, 20 de abril del 2015

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	408,011	266,147
Otras cuentas por cobrar		26,894	30,536
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	1,551,403	-
Impuestos por recuperar	9	2,846,046	1,261,727
Anticipo proveedores		818,973	4,382
Pagos anticipados		96,580	13,656
Inventarios	11	27,143,922	8,622,031
Total activos corrientes		**32,891,829**	**10,198,479**
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	12	7,879,945	5,533,556
Total activos no corrientes		**7,879,945**	**5,533,556**
Total Activos		**40,771,774**	**15,732,035**

Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL

Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001

Las notas explicativas 1 a la 22 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación…)

	NOTA	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	13	15,010,085	2,540,785
Proveedores	14	11,056,345	1,396,535
Cuentas por pagar a compañias relacionadas y Socios	10	492,568	3,836,339
Impuestos por pagar	9	541,756	15,430
Provisiones		706,979	21,369
Prestaciones y Beneficios sociales	15	602,504	349,705
Otras cuentas por pagar	16	2,630,000	1,814,119
Total pasivos corrientes		**31,040,237**	**9,974,282**
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal y Desahucio		17,821	-
Socios	10	2,851,457	1,830,664
Cuentas por pagar a Terceros	17	1,357,398	987,776
Total pasivos no corrientes		**4,226,676**	**2,818,440**
Total pasivos		**35,266,913**	**12,792,722**
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		**5,504,861**	**2,939,314**
Total Pasivos y Patrimonio		**40,771,774**	**15,732,035**

Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL

Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001

Las notas explicativas 1 a la 22 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIMEBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2014	2013
Ventas		28,601,734	8,873,369
Costo de productos vendidos	7	(24,426,969)	(6,869,189)
Utilidad bruta		**4,174,765**	**2,004,179**
Gastos operacionales			
De Administración	7	(689,147)	(359,010)
Utilidad operacional		**3,485,618**	**1,645,169**
Gastos financieros		(943,075)	(205,244)
Otros ingresos		26,309	2,986
Otros egresos		-	(2,491)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**2,568,852**	**1,440,420**
Impuesto a la Renta	18	(3,305)	(1,106)
Utilidad del ejercicio		**2,565,547**	**1,439,314**

Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL

Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001

Las notas explicativas 1 a la 22 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALI-ZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,500,000	1,622,500	-	-	3,122,500
Reversión aportes de socios	-	(1,622,500)	-	-	(1,622,500)
Resultado integral del año 2013	-	-	-	1,439,314	1,439,314
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,500,000	-	-	1,439,314	2,939,314
Apropiacion Reserva Legal			71,996	(71,996)	-
Resultado integral del año 2014				2,565,547	2,565,547
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**1,500,000**	**-**	**71,996**	**3,932,865**	**5,504,861**

Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL

Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001

Las notas explicativas 1 a la 22 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	27,046,699	8,858,275
Pagado a proveedores y empleados	(33,604,732)	(12,191,257)
Impuestos cobrados y pagados, neto	(1,061,298)	(1,077,340)
Intereses pagados	(943,075)	(54,242)
Otras entradas de efectivo	26,309	168
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(8,536,097)	(4,464,396)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de maquinarias, equipos y vehículos	(2,653,864)	(845,386)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	15,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,653,864)	(830,386)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos de instituciones financieras	12,469,300	2,540,785
Préstamos recibidos (pagados) Socios	(2,322,978)	470,664
Préstamos de terceros	1,185,503	2,539,395
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	11,331,825	5,550,844
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	141,864	256,062
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	266,147	10,085
Efectivo y sus equivalentes al final del año	408,011	266,147

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	2,565,547	1,440,420
Ajustes por:		
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	307,475	187,387
Provisión jubilacion patronal y desahucio	17,821	-
Ajustes toma fisica	-	(2,818)
Amortizaciones	7,275	7,275
Participación a los trabajadores	453,327	254,192
Impuesto a la renta	3,305	1,106
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(4,036,869)	(1,110,784)
(Aumento) disminución en inventarios	(18,521,891)	(8,620,039)
(Aumento) disminución en proveedores	9,659,810	3,105,673
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	523,021	13,968
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,138,936	173,756
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(653,854)	85,468
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(8,536,097)	(4,464,396)

Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL

Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001

Las notas explicativas 1 a la 22 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en junio del 2012, con el nombre de "CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.". Su actividad principal la desarrolla en sus instalaciones ubicadas en la Provincia de Tungurahua, y específicamente en la ciudad de Ambato, durante el año 2013 inicio el ensamblaje de chasis equipados con motor de: camionetas, y SUV'S de la marca GREAT WALL y el ensamblaje de chasis con motor de camión ligero de la marca JMC.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA, mantiene el registro de ensamblaje para los siguientes productos: i. Chasis equipado con su motor de: camionetas y SUV'S de la marca Great Wall (Resolución 13043 y 13089) y, ii. Chasis equipado con su motor de camión ligero de la Marca JMC (Resolución 13412); su actividad se halla regulada en base a las Resoluciones emitidas por el Ministerio de Industrias y Productividad, en marzo, abril y noviembre del 2013, respectivamente.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden estados financieros bajo NIIF Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 31 de marzo del 2015, y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha posterior.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

3.1.Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

(Continuación...)

Los estados financieros de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". 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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 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 desconocen cuando se compromete 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación y la comercialización de automóviles marca Great Wall. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

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) Préstamos y 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. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Préstamos y obligaciones financieras".

(ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

(iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario y ventas, producción. devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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. Al 31 de diciembre del 2014 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

3.4.4 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 entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

(Continuación...)

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. 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 gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

3.6 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo 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 desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de su Propiedad, Planta y Equipo al término de su vida útil. 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 los elementos de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios	20
Maquinaria y Equipo industrial	10
Muebles y Equipo de oficina	10
Equipos de computacion	3
Vehiculos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo, 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 Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

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.

3.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación 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). 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.

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.

3.8 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.

(Continuación...)

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% , si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., se acoge a los beneficios determinados en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por la cual está exenta del cálculo y pago del impuesto a la renta y del anticipo respectivo, durante los primeros cinco años de su producción efectiva, por dedicarse su actividad económica al sector metalmecánico y hallarse domiciliada fuera de las áreas urbanas de los Cantones Quito y Guayaquil.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

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 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.

3.9 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.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% 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.

3.10 Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que 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.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el ensamblaje de: camionetas, y SUV'S de la marca GREAT WALL y en ensamblaje de chasis con motor de camión ligero de la marca JMC. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas 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 efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIC 16, NIC 38 (Modificaciòn)	Mètodos aceptables de depreciaciòn y amortizaciòn.	1 de enero de 2016
NIIF 11 (Modificaciòn)	Contabilizaciòn de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Inventarios: se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.
- Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de: a) la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en la fabricación (ensamblaje) de los chasis indicados en Notas anteriores, y b) la ocurrencia de modificaciones legales a la actividad de ensamblaje de vehículos en el Ecuador.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, 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.

(a) Riesgos de mercado

El segmento de mercado al que CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., está dirigido, es a la clase media, alta y constituye un producto de generación de ingresos, por lo que está directamente afectado por la situación económica del entorno financiero nacional.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., son préstamos provenientes de instituciones financieras nacionales, de socios y terceras partes, los flujos de efectivo generado en sus actividades comerciales, no cubren aun el ciclo del negocio, sin embargo los procesos de ventas planificados y sus cobranzas, son considerados, suficientes para lograr el punto de equilibrio financiero.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2013	**Menos de 1 Año**	**Entre 1 y 2 Años**
Obligaciones bancarias	2,540,785	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	3,232,023	987,776
Compañias relacionadas y socios	3,836,339	1,830,664
Prestaciones y Beneficios sociales	349,705	-
	9,958,852	2,818,440

Al 31 de diciembre de 2014	**Menos de 1 Año**	**Entre 1 y 2 Años**
Obligaciones bancarias	15,010,085	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	14,393,324	1,357,398
Compañias relacionadas y socios	492,568	2,851,457
Prestaciones y Beneficios sociales	602,505	17,821
	30,498,482	**4,226,676**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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:

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	408.011	-	266.147	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Anticipo proveedores	818.973	-	4.382	-
Compañias relacionadas	1.551.403	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	26.894	-	30.536	-
Total activos financieros	**2,805,281**	**-**	**301,065**	**-**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	15.010.085	-	2.540.785	-
Proveedores y otras ctas por pagar	14.266.228	1.357.398	3.210.654	987.776
Cuentas por pagar a partes relacionadas y socios	492.568	2.851.457	3.836.339	1.830.664
Provisiones	127.096	-	21.369	-
Beneficios sociales	602.505	17.821	349.705	-
Total pasivos financieros	**30,498,482**	**4,226,676**	**9,958,852**	**2,818,440**

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

Véase página siguiente:

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Año 2014	Costos de produccion	Gastos administrativos	Total
COSTO CHASIS	22.339.573	-	22.339.573
SUELDOS Y SALARIOS	674.567	83.935	758.502
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	117.898	14.265	132.163
BENEFICIOS SOCIALES	94.549	11.939	106.489
ARRENDAMIENTOS	5.426	-	5.426
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	17.162	1.103	18.265
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	8.600	1.020	9.620
COMISIONES	68.104	-	68.104
PUBLICIDAD	182.983	-	182.983
SUMINISTROS Y MATERIALES	118.386	3.002	121.388
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	77.079	3.996	81.075
HONORARIOS	127.875	703	128.578
JUBILACION PATRONAL	-	12.493	12.493
DESAHUCIO	-	5.328	5.328
SEGUROS	27.785	-	27.785
SERVICIOS PUBLICOS	16.841	-	16.841
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	70.602	70.602
DEPRECIACIONES	281.069	26.407	307.476
PARTICIPACION TRABAJADORES		453.327	453.327
GASTOS DE VIAJE	21.608	77	21.685
OTROS	247.463	950	248.413
	24.426.969	689.147	25.116.116

Año 2013	Costos de produccion	Gastos administrativos	Total
COSTO CHASIS	6,008,396	-	6,008,396
SUELDOS Y SALARIOS	242,030	27,226	269,256
BONO POR CUMPLIMENTO OBJETIVOS	6,375	10,000	16,375
BENEFICIOS SOCIALES	157,200	9,714	166,914
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	10,242	2,111	12,352
REFRIGERIOS PERSONAL	1,581	870	2,450
UNIFORMES	14,253	171	14,424
PASANTIAS	1,506	408	1,914
SUMINISTROS Y MATERIALES	56,696	607	57,303
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,762	814	8,576
HONORARIOS	50,192	336	50,528
PUBLICIDAD	9,210	974	10,185
OTROS GASTOS	133,090	27,582	160,672
DEPRECIACIONES	170,657	24,005	194,662
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	254,192	254,192
	6,869,189	359,010	7,228,200

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja General	2,000	500
Bancos	370,011	265,647
Polizas acumulaciòn	36,000	-
	408,011	266,147

NOTA 9 – IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Impuestos anticipados		
Crédito tributario IVA	2,462,876	1,165,356
Retención impuesto a la renta	383,170	96,371
	2,846,046	1,261,727
Impuestos por pagar		
Retenciones de impuesto a la renta	36,615	13,367
Retenciones de IVA	22,293	957
Impuesto a los consumo especiales	479,543	-
Impuesto a la renta	3,305	1,106
	541,756	15,430

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 y 2013. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

Sociedad	Transacción	31 de diciembre 2014 Corriente	31 de diciembre 2014 No Corriente	31 de diciembre 2013 Corriente	31 de diciembre 2013 No Corriente
COMPAÑIAS RELACIONADAS					
Cuentas por cobrar:					
Ambacar Cia. Ltda	Venta	1,551,403	-	-	-
		1,551,403	-	-	-
SOCIOS					
Cuentas por pagar: (a)					
Vásconez Ana Carolina	Préstamo	48,328	713,057	47,847	457,672
Vásconez Isabel Cristina	Préstamo	57,015	732,718	35,279	457,647
Vásconez Maria José	Préstamo	-	712,731	35,089	457,672
Vásconez Mónica Sofia	Préstamo	4,945	692,951	35,279	457,672
		110,288	2,851,457	153,493	1,830,664
COMPAÑIAS RELACIONADAS					
Cuentas por pagar:					
Ambacar Cia. Ltda	Préstamo	-	-	3,000,000	-
Ambacar Cia. Ltda **(b)**	Anticipos	382,280	-	682,846	-
		382,280	-	3,682,846	-
TOTAL		492,568	2,851,457	3,836,339	1,830,664

(a) Los saldos por pagar a socios devengan un interés del 10% y tienen plazos definidos de pago a 3 años.

(b) El principal cliente es Ambacar Cia. Ltda., empresa que anticipa el valor de sus compras de acuerdo a los pedidos realizados.

Los montos de las transacciones realizadas durante el 2014, con partes relacionadas se resumen a continuación:

	Transacción	Corriente
Ambacar Cia Ltda	Ventas	27,741,404
Ambacar Cia Ltda (Repuestos)	Compras	37,792
Ambacar Cia Ltda (Inventarios)	Compras	2,589,864
Ambacar Cia Ltda (Ativos)	Compras	57,441
Ambacar Cia Ltda	Préstamos recibidos	802,600
Ambacar Cia Ltda	Intereses	163,253
Ambacar Cia Ltda	Reembolsos	301,350
Ambacar Cia Ltda	Servicios	21,099
Automekano Cia Ltda	Servicios	351
Socios	Intereses pagados	300,429
Vásconez Francisco	Compras activos	379,393
Socios	Préstamos recibidos	1,283,754
Logistica Empresarial S.A. Lemresa	Préstamos recibidos	1,517,389
Cuesta María Graciela	Préstamos recibidos	160,550

NOTA 11 – INVENTARIOS

El saldo de los inventarios se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	**2013**
Inventario CKD	9,639,353	5,699,622
Material directo	973,535	15,524
Componentes locales	177,236	56,285
Suministros y herramientas	3,427	1,080
Material indirecto y reposicion	44,609	-
Producto en proceso	80,078	1,539,270
Producto terminado	16,123,866	1,310,250
Inventario en transito	101,818	-
	27,143,922	**8,622,031**

NOTA 12–PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos y saldos de propiedad, planta y equipo se muestran a continuación:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2012	Adiciones	Transferencias	Saldo 31 de diciembre 2013	Adiciones	Saldo 31 de diciembre 2014	Tasa anual Deprec.
Terrenos	1,500,000	-	-	1,500,000	-	1,500,000	
Edificios y construcciones	-	-	2,565,614	2,565,614	-	2,565,614	5%
Maquinaria y equipos industriales	1,374,417	158,905	-	1,533,321	79,012	1,612,333	10%
Muebles y equipos de oficina	5,317	12,589	-	17,905	1,991	19,896	10%
Equipos de computacion	33,007	41,095	-	74,102	9,502	83,604	33%
Vehiculos	-	30,000	-	30,000	43,197	73,197	20%
Construcciones en curso	1,976,990	588,624	(2,565,614)	-	876,883	876,883	
Maquinaria en instalacion	-	-	-	-	1,643,282	1,643,282	
Total Costo	4,889,731	831,212	-	5,720,943	2,653,866	8,374,809	
(-)Depreciacion acumulada	-	(187,387)	-	(187,387)	(307,477)	(494,864)	
TOTAL	4,889,731	643,825	-	5,533,556	2,346,389	7,879,945	

Los saldos netos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 se muestran a continuación:

	2014		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	1,500,000	-	1,500,000
Edificios y construcciones	2,565,614	(172,645)	2,392,969
Maquinaria y equipos industriales	1,612,333	(264,168)	1,348,165
Muebles y equipos de oficina	19,896	(2,755)	17,141
Equipos de computacion	83,604	(40,382)	43,222
Vehiculos	73,197	(14,913)	58,284
	5,854,644	**(494,863)**	**5,359,781**

NOTA 13 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras se componen como sigue:

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Venta de Cartera						
Banco Produbanco / Promerica						
Cartera vendida con vencimiento marzo 2015	9.02%	Factoring	1,563,979	-	-	-
			1,563,979	-	-	-
Prestamos Bancarios:						
Banco Produbanco Promerica						
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento en Marzo del 2014	9.02%	Prendaria	-	-	387,976	-
Crédito pagadero en dividendos cuatrimestrales con vencimiento en Febrero del 2014	9.05%	Prendaria	-	-	427,052	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Abril del 2015	9.76%	Prendaria	722,000	-	-	-
Crédito pagadero en una cuota pagadera en marzo del 2015	9.02%	Prendaria	1,500,000	-	-	-
Banco Pacifico						
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en noviembre del 2015	8.95%	Prendaria	1,044,920	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en diciembre del 2015	8.95%	Prendaria	1,950,000	-	-	-

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2014 Corriente	Al 31 de diciembre del 2014 No corriente	Al 31 de diciembre del 2013 Corriente	Al 31 de diciembre del 2013 No corriente
Prestamos Bancarios:						
Banco Internacional						
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento en abril del 2015	9.96%	Prendaria	845,651	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en octubre 2015	9.76%	Prendaria	588,007	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento en mayo del 2015	9.12%	Prendaria	52,826	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	158,633	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en noviembre del 2015	8.95%	Prendaria	1,140,837	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	1,014,411	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	244,781	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	155,172	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	511,988	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	95,236	-	-	-
Crédito pagadero al vencimiento en mayo 2015	9.12%	Prendaria	421,643	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en diciembre del 2015	8.95%	Prendaria	3,000,000	-	-	-
			13,446,106	**-**	**815,028**	**-**
Cartas de Crédito						
Banco Promérica - Produbanco						
Carta de crédito con vencimiento en febrero 2014			-	-	400,823	-
Carta de crédito con vencimiento en febrero 2014			-	-	1,050,443	-
			-	**-**	**1,451,266**	**-**
Aval Bancario						
Banco Promérica						
Carta de crédito refinanciada			-	-	274,491	-
			-	**-**	**274,491**	**-**
TOTAL			**15,010,085**	-	**2,540,785**	-

NOTA 14 - PROVEEDORES

Se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior que se cancelan en menos de 360 días. Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Proveedores locales	1,516,096	617,785
Proveedores autopartistas	409,774	-
Proveedor extranjeros (a)	9,130,475	778,750
Total	11,056,345	1,396,535

(a) Corresponde a saldos pendientes de pago entre otras a las empresas Enterprise (China), Great Wall Motor Limited (China) proveedores del chasis de vehículo marca Great Wall, modelo Wingle.

NOTA 15–PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones y beneficios sociales durante el 2014, se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al 31 diciembre del 2014
Pasivos corrientes				
Sueldos por pagar	40,617	670,824	(661,978)	49,463
Décimo tercer sueldo	8,130	25,817	(22,346)	11,601
Décimo cuarto sueldo	7,687	63,447	(56,679)	14,455
Vacaciones	17,122	31,647	(17,408)	31,361
Aportes al IESS	17,711	176,335	(156,438)	37,608
Fondos de reserva	35	7,700	(5,311)	2,424
Préstamos quirografarios	539	7,081	(6,944)	676
Préstamos hipotecarios	1,095	14,983	(14,983)	1,095
Salario digno	2,578	496	(2,579)	495
Participación trabajadores	254,192	453,327	(254,192)	453,327
	349,705	**1,451,657**	**(1,198,858)**	**602,504**

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Las otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Empresa Comercial Ecuatoriana Conec	2,100,000	1,800,000
Elsa Mercedes Holguin	80,000	-
Luis Patricio Cuesta	450,000	-
Otras menores	-	14,119
	2,630,000	1,814,119

Estos préstamos devengan intereses a una tasa de 10% pagaderos a un año plazo.

NOTA 17–CUENTAS POR PAGAR TERCEROS NO CORRIENTES

Cuentas por pagar a terceros, no corrientes, se compone de:

Persona Natural	Tasa interés	Tiempo crédito	Al 31 de diciembre de 2014 No Corriente	2013 No Corriente
Cuentas por pagar: (a)				
Vásconez Callejas Hernan	10%	3 años	877,500	712,500
Vásconez Callejas Santiago	10%	3 años	150,000	150,000
Pilo Pais Pietro	10%	3 años	76,014	31,942
Vásconez Callejas Isabel	10%	3 años	23,333	23,333
Vásconez Callejas Cecilia	10%	3 años	23,333	23,333
Vásconez Callejas Dolores	10%	3 años	23,334	23,334
Vásconez Callejas Carmen	10%	3 años	23,333	23,333
Holguin Maria Graciela	10%	3 años	160,550	-
			1,357,398	987,776

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la empresa reporta un impuesto a pagar, como producto de la conciliación tributaria realizada, no obstante de la exención que mantiene por aplicación del Código Orgánico de la Producción en Inversión.

	2014	2013
Impuesto a la renta	3,305	1,106

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año:

	2014	2013
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	3,022,179	1,694,611
Menos - Participación a los trabajadores	(453,327)	(254,192)
Menos - Rentas exentas derivadas del COPCI	(28,628,043)	(8,873,369)
Más - Gastos no deducibles	15,021	2,491
Más - Gastos generados para ingresos exentos	25,605,864	7,181,743
Más - Part. Trabajadores imputables ingresos exentos	453,327	253,744
	(3,007,158)	(1,689,583)
Base tributaria	15,021	5,029
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	3,305	1,106

(a) La compañía en base a los incentivos descritos en el Código Orgánico de la producción, estará exento del pago del impuesto a la renta por cinco años.

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2014 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 19 – CONTINGENCIAS FISCALES

La compañía se halla en el proceso de impugnación del Acto Administrativo de la SENAE, correspondiente a la Declaración Aduanera No. 028-2013-10-00164077, por la cual considera que existe un valor a pagar de USD 358.123,65 el mismo que ha sido impugnado, cuya resolución a la fecha de emisión de los estados financieros no ha sido aún emitida; al respecto se entregó una Garantía Aduanera por USD 36.000, que se encuentra vigente.

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 comprende 1.500.000participaciones de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades ó 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 Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, mantenidas en utilidades acumuladas, o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas, y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, entro en vigencia la Resolución 049-2014 del Comité de Comercio Exterior, por la cual se redujo los cupos de importación de CKD la cual regirá durante el año 2015, en base a lo descrito dicha Resolución tendrá un impacto significativo en la reducción de la producción y venta de los vehículos ensamblados.