

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 inició el ensamble de chasis equipados con motor de camionetas, y SUV'S de la marca GREAT WALL y el ensamble de chasis con motor de camión ligero de la marca JMC.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA, mantiene el registro de ensamble 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 2013, que corresponden estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 15 de marzo del 2014.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1. Base de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los segundos estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera 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. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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 y sobregiros bancarios.

3.4 Activos y pasivos financieros**3.4.1 Clasificación**

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 2013, 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 desconoce 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. 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.

(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.

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 2013 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.

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 costo 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 costos 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 costo de adquisición.

El costo 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 costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo 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 computación	3
Vehículos	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).

3.7 Impuesto a la renta corriente

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.

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%(2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%), 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 metalmeccánico y hallarse domiciliada fuera de las áreas urbanas de los Cantones Quito y Guayaquil.

3.8 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

3.9 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.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el ensamblaje de chasis equipados con motor 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.

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 vehiculos 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, para ello ha recurrido a soportes financieros de empresas relacionadas

(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 suntuario y o de generación de ingresos, por lo que está directamente afectado por la situación económica del entorno económico nacional. Los precios de los productos están medidos a través del mercado internacional, lo que hace que su mercado sea cada vez más reducido y selectivo.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA., son préstamos provenientes de socios e instituciones financieras, los flujos de efectivo generado en sus actividades comerciales por el momento no cubren satisfactoriamente el ciclo del negocio, ya que el crédito otorgado a clientes es superior a 200 días, siendo incluso mayor al otorgado por proveedores.

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:

CIAUTO

Ciudad del Auto CIAUTO CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Al 31 de diciembre del 2013		Al 31 de diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Caja				
Efectivo y equivalentes de efectivo	266,147	-	30,665	-
Activos financieros				
Activos financieros mantenidos al Amparo proveedores	4,582	-	-	-
Otros créditos por cobrar	10,738	-	36,234	-
Total activos financieros	301,468	-	66,899	-
Pasivos financieros				
Pasivos financieros mantenidos al Obligaciones bancarias	2,542,784	-	-	-
Procedimientos en litigio por pagar	2,210,654	985,736	13,467	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas y Asociados	3,836,339	1,310,564	1,967,246	-
Proveedores	21,368	-	-	-
Beneficios sociales	149,700	-	15,640	-
Total pasivos financieros	9,860,845	1,315,440	1,996,353	-

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

Año 2013	Costos de naturaleza	Gastos administrativos	Total
COSTO CRASH	6,000,000	-	6,000,000
RENTAS Y SALARIOS	2,112,000	21,226	2,133,226
BOLETO PARA COMPLEMENTO USUARIO	6,712	10,000	16,712
BENEFICIOS SOCIALES	12,240	9,714	21,954
MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTES	15,712	2,113	17,825
REFRIGERIOS PERSONAL	1,000	870	1,870
UNIFORMES	14,227	170	14,397
PASANTIAS	1,000	400	1,400
SUMINISTROS Y MATERIALES	2,000	600	2,600
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,000	800	1,800
HONORARIOS	1,000	200	1,200
PUBLICIDAD	1,000	900	1,900
OTROS GASTOS	1,000	1,000	2,000
DEPRECIACIONES	1,000	1,000	2,000
PARTICIPACIONES LABORALES	-	2,000	2,000
Total	9,840,000	7,306	9,847,306

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Caja General	500	-
Bancos	265,647	30,665
Total	266,147	30,665

NOTA 9 - IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

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

CIAUTO

 CIUDAD DEL AGUO CIAUTO CIA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuestos anticipados		
- crédito tributario IVA	1.165.415	1.164.415
- Retención sujeta a la renta	96.177	-
	<u>1.261.592</u>	<u>1.164.415</u>
Impuestos por pagar		
- Retenciones de sujeción a la renta	15.367	336
- Retención de IVA	957	-
- Impuesto a la renta	1.186	-
	<u>17.510</u>	<u>336</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

El saldo de los inventarios se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Inventario CKD	5.697.622	-
Material balanceo	14.624	-
Componentes locales	56.265	-
Suministros y herramientas	1.000	-
Producto en proceso	1.539.270	-
Producto terminado	1.336.750	-
	<u>8.632.031</u>	<u>-</u>

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Descripción	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2012	Adiciones	Transferencias	Saldo 31 de diciembre 2013	Tasa anual de depreciación
Terreno:	1.500.000	1.500.000	-	-	1.500.000	
Baldíos y construcciones	-	-	-	1.065.614	1.065.614	9%
Maquinaria y equipos informáticos	1.574.417	1.574.417	145.214	-	1.533.321	10%
Muebles y equipos de oficina	1.117	1.117	12.589	-	13.706	10%
Equipos de computación	33.007	33.007	43.095	-	76.102	33%
Veículos	-	-	50.000	-	50.000	15%
Construcciones en curso	1.976.990	1.976.990	165.624	1.765.614	-	
Total Costo	4.889.731	4.889.731	372.212	-	5.720.943	
(-) Depreciación acumulada	-	-	187.387	-	(187.387)	
TOTAL	4.889.731	4.889.731	643.822	-	5.533.556	

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras se componen como sigue:

CIAUTO

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Tasa de Interés	Garantías	Al 31 de diciembre del 2013	
			Corriente	No corriente
Préstamos Bancarios:				
<i>Banco Proménteo</i>				
Credito pagadero en dieciséis meses trimestrales con vencimiento en Marzo del 2014	9.00%	Perdiana	323.076	
Credito pagadero en dieciséis meses trimestrales con vencimiento en Marzo del 2014	9.00%	Perdiana	427.052	
			815,028	
Cuentas de Crédito				
<i>Banco Proménteo</i>				
Cuenta de credito con vencimiento en Febrero del 2014			433.624	
Cuenta de credito con vencimiento en Febrero del 2014			1.016.444	
			1,450.068	
Aval Bancario				
<i>Banco Proménteo</i>				
Cuenta de credito refinanciada			274.402	
			274.402	

NOTA 13 - PROVEEDORES

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

	Saldo al 31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	617,785	13,463
Proveedores extranjeros (a)	778,780	-
Total	1,396,565	13,463

- (a) Corresponde a saldos pendientes de pago a la empresa Enterprise (C. Ltda), proveedor del chasis de vehículo marca Great Wall modelo Wingle

NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2013.

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

CIAUTOCIUDAD DEL AUTO CIATFO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

- - - - -

Sociedad	Transacción	31 de diciembre 2013		31 de diciembre 2012	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
SOCIOS					
Cuentas por pagar: (a)					
Vasconez Ana Carolina	Préstamo	47.847	457.672	-	-
Vasconez Isabel Cristina	Préstamo	35.279	457.647	-	-
Vasconez Mima Jose	Préstamo	35.089	457.672	-	-
Vasconez Mónica Sofía	Préstamo	35.279	457.672	-	-
		<u>153.495</u>	<u>1.830.664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS					
Cuentas por pagar:					
Ambacar Cia. Ltda. (b)	Préstamo	3.000.000	-	1.912.050	-
Ambacar Cia. Ltda. (c)	Anticipo	682.846	-	349.210	-
		<u>3.682.846</u>	<u>-</u>	<u>1.960.266</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>3.836.341</u>	<u>1.830.664</u>	<u>1.960.266</u>	<u>-</u>

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

(b) Corresponden a préstamos otorgados por Ambacar Cia. Ltda. para capital de trabajo, los mismos que al 31 de diciembre del 2013 no devengaban ningún tipo de interés; a partir del 01 de enero del 2014 generará una tasa del 10% de interés anual, pagadero hasta el 31 de diciembre del 2014.

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

NOTA 15-PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u>	<u>Saldo al 31</u>
	<u>diciembre del 2012</u>		<u>utilizaciones</u>	<u>diciembre del 2013</u>
Pasivos corrientes				
Sueldos por pagar	6.363	179.047	(343.341)	12.069
Décimo tercer sueldo	353	17.210	(9.433)	3.230
Décimo cuarto sueldo	1.258	38.710	(12.382)	7.867
Vacaciones	824	19.322	(7.874)	17.122
Aportes al IESS	1.443	99.710	(52.441)	17.711
Fondos de reserva	-	35	-	35
Prestaciones quinquenales	-	1.903	(1.365)	538
Prestaciones hipotecarias	-	11.523	(10.428)	1.095
Salario digno	-	2.578	-	2.578
Participación trabajadores	-	254.192	-	254.192
	<u>10,046</u>	<u>828,179</u>	<u>(485,519)</u>	<u>349,705</u>

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta incluye un préstamo de US\$ 1.800.000 otorgado por la empresa Comercial Mercantil Ecuatoriano Conec el 23 de diciembre del 2013, devenga un interés anual del 10% y vence el 23 de diciembre del 2014.

NOTA 17-CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Cuentas por pagar a terceros, no corrientes, al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

CIAUTOCIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

<u>Sociedad o Persona Natural</u>	Tasa anual	Tiempo crédito	31 de diciembre	
			2013	2012
			<u>Neto, crédito</u>	<u>Neto, crédito</u>
Cuentas por pagar: (a)				
Vasconez Callejas Hernan	10%	3 años	712,500	-
Vasconez Callejas Santiago	10%	3 años	150,000	-
Pdo Pais Pedro	10%	3 años	31,042	-
Vasconez Callejas Isabel	10%	3 años	25,335	-
Vasconez Callejas Cecilia	10%	3 años	25,335	-
Vasconez Callejas Dolores	10%	3 años	25,334	-
Vasconez Callejas Cristian	10%	3 años	25,335	-
			<u>967,776</u>	<u>-</u>

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 la empresa mantenía una provisión de US\$ 1.106, ocasionada en la renta de actividades diferentes a las establecidas en el Código Orgánico de la Producción en Inversión.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

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

	2013
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	1.694.611
Menos - Participación a los trabajadores	- 254.192
Menos - Rentas exentas derivadas del C.O.P.C.I	- 3.873.569
Más - Gastos no deducibles	2.491
Más - gastos generales para ingresos exentos	9.181.743
Más - Part. Trabajadores aportables ingresos exentos	283.744
	<u>- 1.659.583</u>
Base tributaria	5.029
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta calculado	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 y 2013 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL.

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 1.500.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 20 - 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 o 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 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 accionistas.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Jenny Proano A.
Contador General
Ciudad del Auto Ciauto Cia. Ltda.