

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(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, iii. Su actividad de ensamblaje a partir de conjuntos CKD, de vehículos automotores, cuyo proveedor es la compañía GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED, mediante Resolución 14 477 del 21 de noviembre del 2014, en cumplimiento de la Acuerdo Ministerial 12.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, que corresponden estados financieros bajo NIIF Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 15 de febrero del 2016 , 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.

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Los estados financieros de CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014. 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

3.4.1 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 2015, 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

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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 cuándo 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.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(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 2015 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.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(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:

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinaria y Equipo industrial	10
Muebles y Equipo de oficina	10
Equipos de computacion	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).

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.

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(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.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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, ensamblaje de M4 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.

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

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.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	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
Compañías relacionadas y socios	492,568	2,851,457
Prestaciones y Beneficios sociales	602,505	17,821
	30,498,482	4,226,676
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años
Obligaciones bancarias	5,940,920	3,961,456
Proveedores y otras cuentas por pagar	12,090,994	-
Provisiones	2,816,553	-
Compañías relacionadas y socios	1,356,865	3,845,147
Cuentas por pagar terceros	1,231,709	246,550
Anticipo clientes	672	-
Prestaciones y Beneficios sociales	346,815	35,449
	23,784,528	8,088,602

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:

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	564,551	-	408,011	-
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento				
Polizas de acumulacion	37,980	-	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	382,057	-	-	-
Anticipo proveedores	19,194	-	818,973	-
Compañías relacionadas	2,021,786	-	1,551,403	-
Otras cuentas por cobrar	25,468	-	26,894	-
Total activos financieros	3,051,035	-	2,805,281	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	5,940,920	3,961,456	15,010,085	-
Proveedores y otras ctas por pagar	12,090,994	-	14,266,228	1,357,398
Anticipo Clientes	672	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas y socios	1,356,865	3,845,147	492,568	2,851,457
Cuentas por pagar terceros	1,231,709	246,550	-	-
Provisiones	2,816,553	-	127,096	-
Beneficios sociales	346,815	35,449	602,505	17,821
Total pasivos financieros	23,784,528	8,088,602	30,498,482	4,226,676

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 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2015</u>	<u>Costos de produccion</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
COSTO CHASIS	35,825,116	-	35,825,116
SUELDOS Y SALARIOS	992,533	146,415	1,138,948
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	184,156	27,190	211,347
BENEFICIOS SOCIALES	137,340	17,815	155,154
ARRENDAMIENTOS	-	23,100	23,100
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	-	6,971	6,971
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	1,183	1,183
PUBLICIDAD	-	1,118	1,118
SUMINISTROS Y MATERIALES	258,376	5,991	264,368
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	68,188	60,900	129,088
HONORARIOS	124,338	26,182	150,520
JUBILACION PATRONAL	10,504	669	11,173
DESAHUCIO	7,673	413	8,086
SEGUROS Y VIGILANCIA	50,696	492	51,188
SERVICIOS PUBLICOS	50,953	3,996	54,949
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30,680	37,439	68,119
DEPRECIACIONES	370,298	31,544	401,842
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	97,631	97,631
GASTOS DE VIAJE	-	8,731	8,731
OTROS	772,138	89,025	861,163
	<u>38,882,989</u>	<u>586,805</u>	<u>39,469,794</u>

<u>Año 2014</u>	<u>Costos de produccion</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
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
	<u>24,426,969</u>	<u>689,147</u>	<u>25,116,116</u>

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	23,990	2,000
Barcos	540,561	370,011
Polizas acumulación	-	36,000
	<u>564,551</u>	<u>408,011</u>

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El activo financiero mantenido hasta el vencimiento, constituye una póliza de acumulación en el Produbanco- Grupo Promerica, con vencimiento en mayo del 2016; genera un rendimiento del 5.50% anual. Esta inversión se halla en garantía del juicio interpuesto ante la SENAE, véase Nota 21, razón por la cual a su vencimiento será renovada.

NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Financieras	50,570	-
Clientes Agencias	68,609	-
Clientes Planta Ambato	85,908	-
Clientes Concessionarios	176,970	-
	<u>382,057</u>	<u>-</u>

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>		<u>31 de diciembre 2014</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS					
Cuentas por cobrar:					
Ambacar Cía. Ltda	Venta	2,021,786	-	1,551,403	-
		<u>2,021,786</u>	<u>-</u>	<u>1,551,403</u>	<u>-</u>
SOCIOS					
Cuentas por pagar: (a)					
Vásconez Ana Carolina	Préstamo	167,940	798,750	48,328	713,057
Vásconez Isabel Cristina	Préstamo	198,642	733,172	57,015	732,718
Vásconez María José	Préstamo	123,359	707,753	-	712,731
Vásconez Mónica Sofía	Préstamo	127,026	687,974	4,945	692,951
Vasconez Callejas Herman Francisco	Préstamo	500	917,500		
Vasconez Callejas Dolores	Préstamo	470,000	-		
		<u>1,087,467</u>	<u>3,845,147</u>	<u>110,288</u>	<u>2,851,457</u>
RELACIONADO					
Cuentas por pagar:					
Cuesta Holguín María Graciela	Préstamo	2,055	-	-	-
Naranjo Cuesta María Graciela	Préstamo	98,361	-	-	-
Vasconez Noboa Francisco David	Préstamo	158,611	-	-	-
		<u>259,026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS					
Cuentas por pagar:					
Madervas S.A.	Ventas	132	-	-	-
Automekano Cía Ltda	Ventas	9,970	-	-	-
Ambacar Cía. Ltda	Ventas	270	-	-	-
Ambacar Cía. Ltda	Anticipos	-	-	382,280	-
		<u>10,371</u>	<u>-</u>	<u>382,280</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>1,356,865</u>	<u>3,845,147</u>	<u>492,568</u>	<u>2,851,457</u>

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

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los montos de las transacciones realizadas durante el 2015, con partes relacionadas se resumen a continuación:

	<u>Transacción</u>	<u>Corriente</u>
Ambacar Cia Ltda	Compras	370,405
Ambacar Cia Ltda	Reembolsos	29,047
Ambacar Cia Ltda	Garantias	138,102
Ambacar Cia Ltda	Servicios	70,814
Ambacar Cia Ltda	Intereses	10,851
Ambacar Cia Ltda	Otros	459
Ambacar Cia Ltda	Ventas	37,937,597
Ambacar Cia Ltda	Arrendamientos	10,890
Ambacar Cia Ltda	Prestacion servicios	397,800
Ambacar Cia Ltda	Comisiones	5,074
Automekano Cia Ltda	Arrendamientos	12,000
Automekano Cia Ltda	Otros Gastos	2,590
Automekano Cia Ltda	Otros Servicios	868
Great Wall Motor Company Limited	Importaciones	17,766,124
Logistica Empresarial S.A. Lemresa	Intereses pagados	103,892
Madervas S.A.	Compras	1,427
Pitamba Impex		3,052
Fabian Gonzalo Mora Alban	Préstamos recibidos	100,000
María Graciela Naranjo Cuesta	Préstamos recibidos	90,000
Carmen Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	11,666
Cecilia Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	11,666
Dolores Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	481,666
Hernan Francisco Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	40,000
Isabel Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	11,666
Santiago Vasconez Callejas	Préstamos recibidos	75,000
Ana Carolina Vasconez Naranjo	Préstamos recibidos	153,855
Isabel Cristina Vasconez Naranjo	Préstamos recibidos	42,281
María Jose Vasconez Naranjo	Préstamos recibidos	28,185
Monica Sofia Vasconez Naranjo	Préstamos recibidos	28,185
Francisco David Vasconez Noboa	Actividades Construccion	800,037
Francisco David Vasconez Noboa	Honorarios	56,944
María Graciela Naranjo Cuesta	Intereses prestamos	8,532
Carmen Vasconez Callejas	Intereses prestamos	2,936
Cecilia Vasconez Callejas	Intereses prestamos	2,918
Dolores Vasconez Callejas	Intereses prestamos	17,238
Hernan Francisco Vasconez Callejas	Intereses prestamos	95,541
Isabel Vasconez Callejas	Intereses prestamos	2,937
Santiago Vasconez Callejas	Intereses prestamos	19,904
Ana Carolina Vasconez Naranjo	Intereses prestamos	86,339
Isabel Cristina Vasconez Naranjo	Intereses prestamos	85,786
María Jose Vasconez Naranjo	Intereses prestamos	77,214
Monica Sofia Vasconez Naranjo	Intereses prestamos	75,686
Fabian Gonzalo Mora Alban	Intereses prestamos	2,500

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12 – IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos anticipados		
Crédito tributario IVA	2,262,607	2,462,876
Retención impuesto a la renta	799,984	383,170
	<u>3,062,591</u>	<u>2,846,046</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones de impuesto a la renta	53,132	36,615
Retenciones de IVA	33,318	22,293
Impuesto a los consumo especiales	281,552	479,543
Impuesto a la renta	17,605	3,305
	<u>385,607</u>	<u>541,756</u>

NOTA 13 – INVENTARIOS

El saldo de los inventarios se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario CKD	13.072.912	9.639.353
Material indirecto	26.526	973.535
Componentes locales	65.827	177.236
Suministros y herramientas	23.164	3.427
Seguridad Bank Stock	56.048	-
Suministros Químicos	690	-
Material indirecto y reposición	-	44.609
Producto en proceso	118.696	80.078
Producto terminado	6.275.987	16.123.866
Inventario en tránsito	870.329	101.818
	<u>20.510.180</u>	<u>27.143.922</u>

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 –PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31 de</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo 31 de</u>	<u>Tasa</u>
	<u>diciembre</u>		<u>diciembre</u>			<u>diciembre</u>	
	<u>2013</u>		<u>2014</u>			<u>2015</u>	
Terrenos	1.500.000	-	1.500.000	-	-	1.500.000	
Edificios y construcciones	2.565.614	-	2.565.614	1.960.905	876.883	5.403.402	5%
Maquinaria y equipos industriales	1.533.321	79.012	1.612.333	3.239.606	1.643.282	6.495.221	10%
Muebles y equipos de oficina	17.905	1.991	19.896	15.465	-	35.361	10%
Equipos de computacion	74.102	9.502	83.604	17.202	-	100.806	33%
Vehiculos	30.000	43.197	73.197	15.000	-	88.197	20%
Construcciones en curso	-	876.883	876.883	-	(876.883)	-	
Maquinaria en instalacion	-	1.643.282	1.643.282	-	(1.643.282)	-	
Total Costo	5.720.943	2.653.866	8.374.809	5.248.177	-	13.622.986	
(-)Depreciacion acumulada	(187.387)	(307.477)	(494.864)	-	-	(896.705)	
TOTAL	5.533.556	2.346.389	7.879.945	5.248.177	-	12.726.282	

Los saldos netos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 se muestran a continuación:

	2015		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	1,500,000	-	1,500,000
Edificios y construcciones	5,403,402	(338,999)	5,064,403
Maquinaria y equipos industriales	6,495,221	(452,684)	6,042,536
Muebles y equipos de oficina	35,361	(5,174)	30,187
Equipos de computacion	100,806	(69,507)	31,299
Vehiculos	88,197	(30,341)	57,856
	13,622,986	(896,705)	12,726,282

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 15 – PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras se componen como sigue:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Venta de Cartera</u>						
<i>Banco Produbanco / Promerica</i>						
Cartera vendida con vencimiento marzo 2015	9,02%	Factoring	-	-	1.563.979	-
			-	-	1.563.979	-
<u>Préstamos Bancarios:</u>						
<i>Banco Produbanco Produbanco</i>						
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	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en Abril 2016	9,33%	Prendaria	671.717	-		
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento Enero 2016	9,33%	Prendaria	173.913			
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento febrero 2016	9,33%	Prendaria	173.437			
<i>Banco Pacífico</i>						
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	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en julio 2016	8,95	Prendaria	297.073			
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en julio 2016	8,95	Prendaria	415.901			

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Prestamos Bancarios:						
<i>Banco Internacional</i>						
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	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en junio 2020	8,95%	Prendaria	226.856	1.918.178	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en mayo 2020	8,95%	Prendaria	207.894	2.043.277	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en abril 2016	8,95%	Prendaria	514.933	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en octubre 2016	8,95%	Prendaria	1.259.195	-	-	-
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en diciembre 2016	8,95%	Prendaria	2.000.000	-	-	-
			4.208.878	3.961.455	13.446.106	-
TOTAL			5.940.920	3.961.456	15.010.085	-

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16 - 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:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	1,458,666	1,516,096
Proveedores autopartistas	493,856	409,774
Proveedor extranjeros (a)	10,138,473	9,130,475
Total	<u>12,090,994</u>	<u>11,056,345</u>

- (a) Corresponde a saldos pendientes de pago entre otras a las empresas Enterprise (China) 2014, Great Wall Motor Limited (China), proveedores de camionetas como suvs y vehículo marca Great Wall. De acuerdo al Art.28 numeral 16 inciso quinto del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, el proveedor descrito constituye por la relación comercial mantenida Compañía Relacionada.

NOTA 17 -PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones y beneficios sociales durante el 2015, se compone de:

	<u>Saldo al 31</u>		<u>Pagos y/o</u>	<u>Saldo al 31</u>
	<u>diciembre del 2014</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones</u>	<u>diciembre del 2015</u>
			<u>s</u>	
Pasivos corrientes				
Sueldos por pagar	49,463	983,044	(931,131)	101,376
Décimo tercer sueldo	11,601	94,978	(89,731)	16,848
Décimo cuarto sueldo	14,455	35,478	(30,564)	19,369
Vacaciones	31,361	47,456	(24,775)	54,042
Aportes al IESS	37,608	247,203	(233,704)	51,107
Fondos de reserva	2,424	18,586	(17,097)	3,913
Préstamos quirografarios	676	781	(1,457)	-
Préstamos hipotecarios	1,095	26,780	(25,346)	2,529
Salario digno	495	-	(495)	-
Participación trabajadores	453,327	97,631	(453,327)	97,631
	<u>602,504</u>	<u>1,551,937</u>	<u>(1,807,627)</u>	<u>346,815</u>
Jubilación patronal	12,493	11,173	-	23,666
Desahucio	5,328	8,086	(1,631)	11,783
	<u>17,821</u>	<u>19,259</u>	<u>(1,631)</u>	<u>35,449</u>

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 18 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

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

	%	Al 31 de diciembre del		Al 31 de diciembre del	
		Corriente <u>2015</u>	No Corriente <u>2015</u>	Corriente <u>2014</u>	No Corriente <u>2014</u>
Empresa Comercial Ecuatoriana Cones	10	-	-	2,100,000	-
Elsa Mercedes Holguin	10	80,000	-	80,000	-
María Graciela Holguin	10	-	246,550	-	160,550
Hernan Vásconez Callejas	10	-	-	-	877,500
Santiago Vásconez Callejas	10	-	-	-	150,000
Piñ Pais Pietro	10	-	-	-	76,014
Isabel Vásconez Callejas	10	-	-	-	23,333
Cecilia Vásconez Callejas	10	-	-	-	23,333
Dolores Vásconez Callejas	10	-	-	-	23,334
Carmen Vásconez Callejas	10	-	-	-	23,333
Luis Patricio Cuesta	10	450,000	-	450,000	-
Mora Alban Fabian	10	100,000	-	-	-
Suarez Carlos	10	50,000	-	-	-
Logística Empresarial	14	551,709	-	-	-
		<u>1,231,709</u>	<u>246,550</u>	<u>2,630,000</u>	<u>1,357,398</u>

NOTA 19 – PROVISIONES

La cuenta de provisiones se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar SENAE (1)	2,288,529	-
Impuesto a la salida de divisas	474,546	579,821
Otros menores	53,478	127,158
	<u>2,816,553</u>	<u>706,979</u>

- (1) Constituye provisión por notificación por Rectificación de Tributos N° DNI-DAI-RECT-2015-003, emitido por la SENAE el 08 de octubre del 2015, determinado por la diferencia en ICE de los automotores ensamblados marca GREAT WALL y JMC importados en el año 2013, véase Nota 21

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	17,605	3,305

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	650,874	3,022,179
Menos - Participación a los trabajadores	(97,631)	(453,327)
Menos - Rentas exentas derivadas del COPCI	(41,969,710)	(28,628,043)
Más - Gastos no deducibles	62,174	15,021
Más - Gastos generados para ingresos exentos	41,339,832	25,605,864
Más - Part. Trabajadores imputables ingresos exento	94,482	453,327
	<u>(570,853)</u>	<u>(3,007,158)</u>
Base tributaria	80,021	15,021
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	17,605	3,305

- (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 2015 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 21 – CONTINGENCIAS FISCALES

La compañía se halla en el proceso de impugnación del Acto Administrativo de la SENA, 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.

Adicionalmente, La SENA emitió la rectificación de tributos No. DNI-DAI-RECT-2015-0031 correspondiente a obligaciones aduaneras causadas en el año 2013, la misma que se encuentra en proceso de impugnación y hasta la fecha de emisión del informe no ha sido emitido ninguna resolución del caso, no obstante la compañía ha provisionado la integridad de esta posible obligación fiscal, correspondientes a las siguientes Declaraciones Aduaneras No.: 028-2013-1000875133, 028-2013-1000756022, 028-2013-1000875609, 028-2013-1000693439, 028-2013-1000650982, 028-2013-1000887114, 028-2013-1000449999, 028-2013-1000731298, 028-2013-1000863868, 028-2013-1000874988, 028-2013-1000859920, 028-2013-1000860287, 028-2013-1000436174, 028-2013-1000252100, 028-2013-1000355451, 028-2013-1000832573, 028-2013-1000860496, 028-2013-1000376612, 028-2013-1000772085, y 028-2013-1000351552 por los cuales el ente de control, considera que existe un valor a pagar de USD 2'288.528,79.

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

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

El 29 de mayo del 2015, se efectúa un incremento de capital mediante la capitalización de utilidades no distribuidas del año 2013 por un valor de 1'367.347,64 y un aporte numerario de 132.652,36; El capital de la compañía ascendió a 3'000.000 dividido en participaciones iguales.

El 10 de diciembre del 2015 se realiza otro aumento de capital mediante capitalización de utilidades no distribuidas 2014 por 1'000.000 y un aporte numerario por nuevos socios de 1'000.000. El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2015 asciende a la suma de 5'000.000 dividido en cinco millones de participaciones, de un valor nominal de un dólar cada una.

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

NOTA 23 - 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 24 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación e resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCG13-000, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, durante el mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia. El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas, son consistentes con los precios o márgenes de utilidad, que hubieran utilizado pares independientes en operaciones comparables.

NOTA 25 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario , sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

**CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.



**Pietro Pilo País
GERENTE GENERAL**



**Jenny Proaño
Contadora
RUC 1803223765001**
