

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

AYMESA S.A., Fue constituida en Quito, según escritura pública del de abril de 1970, e inscrita en el registro mercantil el 11 de junio del mismo año, con la razón social AUTOS Y MAQUINARIAS DEL ECUADOR S.A. Mediante escritura pública del 25 de febrero de 1999, se celebró el cambio de denominación a AYMESA S.A., su actividad social es la fabricación y ensamblaje de vehículos.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de AYMESA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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 han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía, con excepción de los beneficios definidos que son valorados en base a métodos actuariales; y, los terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado.

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 3 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en una institución bancaria e inversiones altamente liquidas con vencimiento de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, clientes comerciales, 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.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a: proveedores, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente y los préstamos bancarios en la porción de largo plazo.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 reconocen 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 sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Clientes comerciales. – Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de servicios de hospedaje y restaurante en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía no ha recuperado su cartera de clientes al cierre del año. Estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar. – Representan principalmente por anticipos a proveedores, seguros pagados por anticipado y gastos financieros, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

- Proveedores y otras cuentas por pagar. – Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Préstamos bancarios. – Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

e) 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 Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes

reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

i) Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o valor neto de realización, el que resulte menor. Los inventarios de repuestos y accesorios son valorados por el método promedio ponderado; y al costo específico para vehículos. Las importaciones en tránsito son registradas al costo de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos.

j) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición, excepto por los terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, mobiliario y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Equipos y construcciones industriales	10
Maquinaria e instalaciones	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

k) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y en los aportes para futura capitalización.

l) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (edificios, maquinaria, equipos, muebles y vehículos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

m) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta, el valor del anticipo mínimo de impuesto al final de cada año.

n) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

o) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La 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 vigente y se registra con cargo a resultados.

ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

q) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

r) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

NOTA 3 - 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:

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,643,703	4,024,651
Clientes comerciales	3,596,654	3,378,243
Compañías relacionadas	71,083,716	30,580,441
Otras cuentas por cobrar	<u>2,769,846</u>	<u>2,484,886</u>
	89,093,919	40,468,221
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO</u>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Proveedores	19,022,850	26,105,871
Compañías relacionadas	5,269	4,399
Otras cuentas por pagar	2,733,556	2,734,394
Dividendos por pagar	13,001,908	13,001,908
Préstamos bancarios	<u>42,099,096</u>	<u>-</u>
	76,862,679	41,846,572

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos	782	759
Bancos locales	11,627,635	3,915,831
Bancos del exterior	15,286	108,061
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>11,643,703</u>	<u>4,024,651</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedora nacional de equipamiento PRONAE S.A.	2,514,648	2,214,058
Promotora profusión Cía. Ltda.	480,107	-
Auto speed S.A.	213,662	672,780
DOMIZIL Muebles y autopartes S.A.	148,134	297,499
Dukia S.A.	132,846	-
Itaipisos S.A.	43,356	43,356
Indima S.A.	27,570	-
Alfombras Industriales ALFINSA S.A.	26,781	-
Tecnividrio 2000 S.A.	5,791	-
Otros	3,759	150,550
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>3,596,654</u>	<u>3,378,243</u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	866,377	1,078,431
<u>Vencida</u>		
De 1 a 30 Días	263,667	20,397
De 31 a 60 Días	1,092	153,038
De 61 a 90 Días	-	163,080
De 91 a 180 Días	-	131,096
De 181 a 360 Días	231,655	430,699
De más de 360 días	<u>2,233,863</u>	<u>1,401,502</u>
Total	<u>3,596,654</u>	<u>3,378,243</u>

La Administración considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la alta rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual la Compañía no realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar al cierre de los años 2016 y 2015.

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas; y, según la Administración de la Compañía son equiparables con el mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compras		
AEKIA S.A.	32,489	117,620
Ventas		
AEKIA S.A.	103,091,444	91,420,036

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
<u>Clientes comerciales</u>		
AEKIA S.A.	71,083,716	30,580,441
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>71,083,716</u>	<u>30,580,441</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Poliasa del Ecuador S.A.	4,398	4,399
Utilidades a distribuir años anteriores	871	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>5,269</u>	<u>4,399</u>

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuenta por cobrar Accionistas (1)	1,204,436	-
Servicio de Rentas Internas	435,034	435,034
Seguros anticipados	307,249	307,747
Gastos financieros pagados por anticipados	248,642	176,481
Anticipo proveedores	121,414	1,078,597
Depósitos en garantía	125,000	186,629
Hyundai Corp	148,864	148,864
Anticipo empleados	26,056	34,090
Otros menores	153,151	117,444
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,769,846</u>	<u>2,484,886</u>

(1) Corresponde a pago realizado por contribución solidaria cancelado a nombre de Accionistas.

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario vehículos ensamblados	4,860,453	12,272,046
Inventario CKD	7,969,568	28,760,148
Inventario material	3,685,489	4,316,120
Inventario herramientas y suministros	847,033	1,207,899
Productos en proceso	24,027	8,126
Importación en tránsito	11,378,504	1,871,390
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>28,765,074</u>	<u>48,435,729</u>

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	69,293	-
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	642,802	231,396
Crédito tributario del (IVA)	541,861	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,253,956</u>	<u>231,396</u>

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos no depreciables</u>		
Terrenos	909,928	909,928
Activos en tránsito	1,601,770	1,307,263
<u>Activos depreciables</u>		
Construcciones	8,778,787	8,710,789
Equipos y estructuras industriales	6,511,278	6,505,396
Maquinaria e instalaciones	11,010,130	11,010,130
Herramientas	19,028,970	13,229,104
Muebles y enseres	391,202	391,202
Vehículos	661,047	661,047
Equipo de cómputo	373,320	360,119
Total de propiedad, planta y equipo	<u>49,266,432</u>	<u>43,084,978</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(26,012,190)	(22,996,331)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>23,254,242</u></u>	<u><u>20,088,647</u></u>

(Ver página siguiente)

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Equipos y estructuras industriales</u>	<u>Maquinaria e instalaciones</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	909,928	1,258,714	7,743,836	5,342,594	2,956,834	4,434,555	185,058	100,147	22,962,140
Adiciones	-	48,549	-	-	-	-	-	1,610	75,442
Depreciación del año	-	-	(435,539)	(650,346)	(636,748)	(1,134,533)	(25,219)	(40,779)	(2,948,935)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	909,928	1,307,263	7,308,297	4,692,248	2,320,086	3,300,022	159,839	84,651	20,088,647
Adiciones	-	294,507	67,999	5,883	-	5,799,864	-	13,201	6,181,454
Depreciación del año	-	-	(435,824)	(650,201)	(439,671)	(1,423,680)	(25,092)	(35,331)	(3,015,859)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	909,928	1,601,770	6,940,472	4,047,930	1,880,415	7,676,206	134,747	13,454	23,254,242

Activos en garantía

Al cierre de los años 2016 y 2015, los terrenos y edificios se encuentran pignorados como garantía de las obligaciones vigentes que la Compañía mantiene con las instituciones financieras.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proyecto Amarok VW	1,233,114	-
Costos por amortizar	1,023,519	-
Proyectos camiones	-	57,138
Proyecto Sportage	-	18,472
Proyecto JAC	62,982	-
Cargos diferidos software	14,426	18,142
Cuentas por cobrar Aboada S.A.	13,211	13,419
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,347,252</u>	<u>107,171</u>

NOTA 15 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hyundai Corporation	(1) 16,674,173	23,088,730
Domizil Muebles y Autopartes S.A.	418,728	487,540
Yazaki	391,524	941,209
Indima S.A.	280,294	312,098
Karnataka S.A.	224,550	23,285
Promotora Profusion Cia. Ltda.	171,323	-
Anhui Jianghuai Automobile Co.	180,303	-
Alfombras Industriales ALFINSA S.A.	108,493	100,745
Axalta Coating Systems Ecuador S.A.	98,261	-
Auto Speed S.A.	-	295,925
Proveedores nacionales	385,243	802,511
Proveedores del exterior	89,958	53,828
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>19,022,850</u>	<u>26,105,871</u>

(1) Corresponde a compras de material CKD a Hyundai Corporation a un plazo de 180 días a una tasa de interés promedio del 5% anual.

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kia Internacional S.A.	2,733,556	2,733,556
Cuentas por pagar tarjeta de crédito	-	838
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,733,556</u>	<u>2,734,394</u>

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde a valor pendiente de pago por concepto de dividendos del año 2012, valor determinado mediante Junta General de Accionistas de fecha 4 de abril del 2013.

NOTA 18 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos bancarios	(1) 41,743,500	-
Provisión intereses por pagar	355,596	-
	<u>42,099,096</u>	<u>-</u>
Corto plazo	42,099,096	-
Largo plazo	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>42,099,096</u></u>	<u><u>-</u></u>

(Ver página siguiente)

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

(1) Los movimientos de préstamos bancarios han sido como sigue:

AÑO 2016

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>Corriente 2016</u>	<u>No corriente 2016</u>	
Banco Pichincha C.A.	Nro. 2519906	09/08/2016	05/02/2017	6	8.95%	4,000,000	-	Hipoteca
Banco Pichincha C.A.	Nro.2453714-01	10/10/2016	08/04/2017	6	8.95%	3,000,000	-	Hipoteca
Banco Pichincha C.A.	Nro.2493681-01	19/12/2016	14/12/2017	12	7.50%	1,900,000	-	Hipoteca
Banco Pichincha C.A.	Nro.2490766-01	19/12/2016	14/12/2017	12	7.50%	3,500,000	-	Hipoteca
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Nro.2670323	29/09/2016	28/03/2017	6	8.50%	2,200,000	-	Sobre firmas
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Nro.2697925	29/11/2016	29/05/2017	6	8.50%	699,207	-	Sobre firmas
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Nro.2701034	02/12/2016	31/05/2017	6	8.50%	278,432	-	Sobre firmas
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Nro.2701407	08/12/2016	08/06/2017	6	8.50%	1,411,861	-	Sobre firmas
Banco Bolivariano C.A.	Nro.267242	09/12/2016	07/06/2017	6	7.50%	4,000,000	-	Prenda comercial
Banco Bolivariano C.A.	Nro.267452	13/12/2016	12/06/2017	6	7.50%	4,000,000	-	Prenda comercial
Banco Internacional S.A.	Nro.466173	13/12/2016	11/06/2017	6	7.00%	2,754,000	-	Prenda comercial
Banco Internacional S.A.	Nro.467082	19/12/2016	17/06/2017	6	7.00%	2,000,000	-	Prenda comercial
Banco Internacional S.A.	Nro.467085	20/12/2016	15/12/2017	12	7.50%	12,000,000	-	Prenda comercial
						<u>41,743,500</u>	<u>-</u>	

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	400,847	58,821
Retención en la fuente (IVA)	297,034	305,400
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	244,450
Impuesto a los consumos especiales (ICE)	1,041,361	443,119
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,739,242</u>	<u>1,051,790</u>

(1) Ver Nota 26

NOTA 20 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores utilidades	(1)	155,480	383,023
Aportes a la seguridad social (IESS)		85,230	84,237
Beneficios sociales por pagar		62,461	64,853
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>303,171</u>	<u>532,113</u>

(1) Ver Nota 26

NOTA 21 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	609,732	526,547
Bonificación por desahucio	(2)	108,451	85,173
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>718,183</u>	<u>611,720</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	526,547	518,907
Costo del servicio en el periodo actual	109,512	33,585
Costo financiero	<u>(26,327)</u>	<u>(25,945)</u>
Total	609,732	526,547

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	85,173	80,607
Costo del servicio en el periodo actual	27,537	8,596
Costo financiero	<u>(4,259)</u>	<u>(4,030)</u>
Total	108,451	85,173

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	6.00%	6.00%
Tasa de rotación y estabilidad	6.00%	6.00%
Tasa de crecimiento de sueldos largo plazo	1.50%	1.50%

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 22 – INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vehículos	89,841,614	89,974,122
Servicios de ensamblaje	18,833,527	22,704,747
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>108,675,141</u>	<u>112,678,869</u>

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

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

Al 31 de diciembre comprende:

<u>2016</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>generales y</u> <u>ventas</u>
Vehículos	91,823,262	-
Servicios de ensamblaje	8,008,247	-
Sueldos y beneficios sociales	-	623,279
Impuestos, contribuciones y tasas	-	257,625
Honorarios	-	212,011
Mantenimiento	-	40,075
Vehículos	-	25,303
Servicios básicos	-	17,222
Suministros	-	18,416
Depreciación	-	11,105
Beneficios definidos	-	8,447
Combustibles	-	1,895
Publicidad	-	1,440
Gastos de viaje	-	989
Otros gastos	-	289,041
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>99,831,509</u>	<u>1,506,848</u>

(Ver página siguiente)

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos generales y ventas</u>
Vehículos	88,488,704	-
Servicios	14,952,760	-
Sueldos y beneficios sociales	-	779,344
Impuestos, contribuciones y tasas	-	289,207
Honorarios	-	213,754
Mantenimiento	-	28,501
Vehículos	-	17,135
Servicios básicos	-	17,784
Suministros	-	16,054
Depreciación	-	25,357
Beneficios definidos	-	2,284
Combustibles	-	2,151
Publicidad	-	2,822
Gastos de viaje	-	12,563
Otros gastos	-	89,235
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>103,441,464</u>	<u>1,496,191</u>

NOTA 24 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	1,464,254	2,153,047
Financiamiento CKD Hyundai Corporation	1,852,259	3,363,430
Comisiones e interes bancario	2,413,422	57,231
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>5,729,935</u>	<u>5,573,708</u>

NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso interes ganado	133,462	415,686
Gasto interes y multas	(14,151)	-
Gastos no operacionales	(689,628)	(29,704)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>(570,317)</u>	<u>385,982</u>

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 26 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1,036,531	2,553,488
(-) Participación trabajadores	(155,480)	(383,023)
(-) Ingresos exentos	(83,667)	-
(+) Participación trabajadores provenientes de ingresos exentos	12,550	799
(+) Gastos no deducibles	807,815	290,271
(-) Amortización pérdidas tributarias	(404,437)	(606,635)
(-) Deducción leyes especiales	(81,869)	(34,995)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>1,131,443</u>	<u>1,819,905</u>
Impuesto a la renta causado 25%	282,861	400,379
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1,219,830	1,665,107
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	1,219,830	1,665,107
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(58,555)	(362,777)
(-) Retención en la fuente impuesto a la renta	(1,230,568)	(1,161,275)
(-) Impuesto a la salida de divisas	(642,801)	(372,451)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(712,094)</u>	<u>(231,396)</u>

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA del 12% al 14% por el período de un año.

NOTA 27 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía fue de US\$. 38.700.000 dividido en 38.700.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción. El principal accionista de la Compañía es la sociedad extranjera Royal Blue Bristol S.A., con el 99,994519% domiciliada en Costa Rica.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Reserva facultativa

Mediante Junta celebrada el 27 de abril del 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió que las cuentas de resultados de los ejercicios anteriores que presentan pérdidas de US\$. -8.028.057, Superávit por reserva de capital por US\$. 568.009, y la cuenta Adopción primera vez NIIF por US\$. 1.074.588 sean absorbidas con la reserva facultativa, por un valor total de US\$. 6.385.460.

d) Transferencia utilidades del año

Mediante Junta celebrada el 27 de abril del 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió transferir un valor de US\$. 454.822 por las utilidades del año 2015 a la cuenta reserva facultativa

e) Ajuste por inversión en acciones

La Compañía durante el año 2016, registró contra el patrimonio la valoración de la inversión en acciones que mantiene con la empresa Metrokia S.A., (sociedad constituida en Colombia) por US\$. 8.596.387.

NOTA 28 – CUENTAS DE ORDEN

Corresponde a garantías prendarias e hipotecarias por US\$. 23.743.231 y cartas de importación, garantías aduaneras y otros contingentes por US\$ 16.074.020.

NOTA 29 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$. 15.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un informe y anexo de Precios de Transferencia. La Compañía por el año 2015 preparó dicho estudio, en base al cual determinó que las transacciones realizadas con sus empresas relacionadas del exterior han sido efectuadas a precios que se aproximan a valores de plena competencia, por el año 2016 con el apoyo de sus asesores tributarios han concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

AYMESA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 30 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 31 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 13 de abril del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
