

GALAGANS SA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Galagans S.A. fue constituida mediante escritura pública el 22 de octubre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 4 de diciembre de 1997, con el objetivo principal de dedicarse a actividades de transporte de carga por carretera. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Recinto casas viejas MZ 551 Sl 1 km 22 vía a la costa.

Sus accionista con el 23% del capital social el Sr. Garzón Navas Hernán Gonzalo, el 22.9% el Sr. Garzón Navas Santiago Mauricio; con el 20% cada uno, la Sra. Navas María Eugenia y el Sr Garzon Jácome Luis Gonzalo; con el 10% la Sra. Garzón Navas María Eugenia; con el 4% la Sra. Garzón Saida Verónica y, con el 0.1% la Compañía Impexservices S.A., todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Inversiones en asociadas-

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la proporción que corresponde en el resultado del período. Los dividendos recibidos se imputan disminuyendo la inversión.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- (j) Beneficios a empleados-
- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.
- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (k) Reconocimiento de ingresos-
Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.
- (l) Costos y gastos-
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- (m) Compensación de saldos y transacciones-
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	162	514
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1750601547	7,838	3,030
Produbanco Cta. Cte. No. 01016000984	18,229	22,533
Produbanco Cta. Ahorro. No. 12017053198	39,153	8,089
Banco Guayaquil Cta. Ahorro. No. 46242403	149	19,862
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100039732	50,092	-
Banco del Austro Cta. Cte. No 109131733	18	42
	<u>115,641</u>	<u>54,070</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes	198,368	195,172
Cuentas por cobrar relacionadas (1)	7,645	15,750
Anticipo a proveedores	44,176	10,710
Cuentas por cobrar empleados	24,289	8,936
	<u>274,478</u>	<u>230,568</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 127,653 (US\$ 123,198 al 2016).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 70,715 (US\$ 71,974 al 2016), para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2017	2016
Entre 1 y 30 días	45,187	33,705
Entre 31 y 180 días	15,085	15,943
Mas de 180 días	10,443	22,326
	<u>70,715</u>	<u>71,974</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con relacionadas como sigue:

	2017	2016
Garzón Navas Santiago Mauricio	-	183
Garzón Navas Hernán Gonzalo	4,547	4,987
Torquetruck S. A.	3,098	10,580
	<u>7,645</u>	<u>15,750</u>

NOTA 6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	238,480	241,663
Retenciones de impuesto a la renta	33,610	23,457
Total	<u>272,090</u>	<u>265,120</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	19,602	19,421
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	747	2,090
Retenciones de impuesto a la renta	2,078	3,983
	<u>22,427</u>	<u>25,494</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	73,879	66,762
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	15,221	17,357
Utilidad gravable	89,100	84,119
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	19,602	18,506
Anticipo de impuesto a la renta	25,471	19,421

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2017
Terreno	327,850	-	327,850	-	327,850
Vehículos	1,132,081	31,470	1,163,551	341,630	1,505,181
Muebles y enseres	13,294	-	13,294	(209)	13,085
Maquinaria y equipo	154,308	-	154,308	-	154,308
Equipos de computación	2,745	(2,745)	-	-	-
	1,630,278	28,725	1,659,003	341,421	2,000,424
Menos- Depreciación acumulada	(703,842)	(143,245)	(847,087)	141,216	(705,871)
	926,436	(114,520)	811,916	(482,637)	1,294,553

Al 31 de diciembre del 2017: i) 22 Cabezales Trailer Marca Freightliner, años de fabricación 2013, 2016 y 2017, y un terreno ubicado en el Lote 50 de la Comuna Casa Viejas del parroquia Chongon están prendados a favor del Banco Produbanco; ii) 1 camioneta – furgoneta marca Peugeot, Modelo PARTNER B9 FGLG HDI BM5 AC 1.6 4P, año de fabricación 2017 a favor del Banco Guayaquil; iii) 1 retroexcavadora Marca Terex, Modelo TX760B, año de fabricación 2014 a favor del Banco del Austro y, iv) 10 Cabezal Trailer Marca Freightliner, año de fabricación 2017, está prendado a favor de Comercial Casa Roldan Cia. Ltda.; y, v) 1 Cabezal Trailer Marca International, Modelo Chasis Cabinado 7600 6X4, año de fabricación 2010, está prendado a favor de Maxdrive S. A. ver Nota 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS, Nota 14 DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

NOTA 8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones en asociadas son como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Impexservices S. A. (1)	12%	12%	<u>11,851</u>	<u>11,918</u>

(1) Dedicada a servicios logísticos en comercio exterior y afines.

NOTA 9. INTERESES DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los intereses diferidos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Produbanco	133,939	16,037
Banco del Austro	2,234	6,794
Banco Guayaquil	3,493	-
	<u>139,666</u>	<u>22,831</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían en:

<u>Banco de Guayaquil:</u>	2017		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>		
Operación	4,815	12,109		11.23%
<u>Produbanco:</u>				
Operación CAR20200189653000	25,911	-	Marzo-2018	9.76%
Operación CAR20200132187000	13,559	-	Agosto-2018	9.76%
Operación CAR20200116997000	52,732	-	Enero-2019	9.76%
Operación CAR20200208535000	64,111	22,794	Abril-2019	9.76%
Operación CAR20200179514000	12,357	26,052	Agosto -2020	9.76%
Operación CAR20200179515000	12,357	26,052	Agosto -2020	9.76%
Operación CAR20200197113000	3,733	11,100	Junio-2021	9.76%
Operación CAR20200203476000	119,220	395,359	Junio-2021	9.76%
Operación CAR20200200033000	4,290	13,600	Julio-2021	11.23%
Subtotal	308,270	494,957		
<u>Banco del Austro:</u>				
Operación 4960	15,862	8,621	Junio-2019	15.20%
Total	328,947	515,687		

<u>Banco de Guayaquil:</u>	2016		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>		
Operación 196838	20,000	-	Diciembre-2018	9.76%
<u>Produbanco:</u>				
Operación CAR20200102645000	6,116	-	Abril-2018	9.76%
Operación CAR20200102646000	6,116	-	Abril-2018	9.76%
Operación CAR20200102647000	6,116	-	Abril-2018	9.76%
Operación CAR20200102962000	6,116	-	Abril-2018	9.76%
Operación CAR20200169927000	17,222	-	Abril-2018	9.76%
Operación CAR20200091962000	14,613	-	Agosto-2018	11.23%
Operación CAR20200091963000	13,412	-	Agosto-2018	11.23%
Operación CAR20200091964000	14,613	-	Agosto-2018	11.23%
Operación CAR20200092098000	13,412	-	Agosto-2018	9.76%
Operación CAR20200092101000	13,412	-	Agosto-2018	9.76%
Operación CAR20200132187000	18,760	13,559	Agosto-2018	9.76%
Operación CAR20200116997000	43,968	57,360	Enero-2019	9.76%
Operación CAR20200179514000	11,205	38,409	Agosto-2020	9.76%
Operación CAR20200179515000	11,205	38,409	Agosto-2020	9.76%
Subtotal	196,286	147,737		
<u>Banco del Austro:</u>				
Operación 4960	14,185	24,484	Junio-2019	15.20%
Total	230,471	172,221		

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con el Banco Produbanco, están garantizadas con prenda industrial sobre vehículos, ver Nota 7. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	290,552	296,527
Cuentas por pagar accionistas (1)	33,192	84,662
Cuentas por pagar relacionadas (2)	19,612	64,292
Obligaciones con el IESS	25,035	38,214
Sobregiro	-	1,805
Otras cuentas por pagar	17,439	11,465
	<u>385,830</u>	<u>496,965</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar accionistas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garzón Jácome Luis Gonzalo	14,595	14,698
Garzón Navas Santiago Mauricio	66	44,498
Garzón Navas Hernán Gonzalo	2,782	10,062
Garzón Navas María Eugenia	-	1,592
Garzón Navas Zaida Verónica	3,210	5,637
Navas Navas María Eugenia	12,539	8,175
	<u>33,192</u>	<u>84,662</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impexservices S. A.	19,612	64,292

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	5,927	4,269
Décimo cuarto Sueldo	15,771	12,608
Vacaciones	20,008	11,455
Participación a trabajadores	13,037	11,782
	<u>54,743</u>	<u>40,114</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 11,782 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 13. INTERESES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los intereses por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Produbanco	133,939	16,037
Banco del Austro	2,234	6,794
Banco Guayaquil	3,493	-
	<u>139,666</u>	<u>22,831</u>

NOTA 14. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los documentos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maxdrive S. A. (1)	25,685	18,756
Comercial Carlos Roldan Cia. Ltda. (2)	221,185	-
	<u>246,870</u>	<u>18,756</u>

(1) Corresponde a documentos que la Compañía tiene que cancelar por la adquisición de 1 cabezal, por el cual existe un pagaré firmado a Maxdrive S. A., ver Nota 7 Propiedades y Equipo, neto

(2) Corresponde a documentos que la Compañía tiene que cancelar por la adquisición de 10 cabezales, por el cual existe un pagaré firmado a Comercial Carlos Roldan Cia. Ltda., ver Nota 7 Propiedades y Equipo, neto

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	47,560	44,600
Bonificación por desahucio	29,891	19,208
	<u>77,451</u>	<u>63,808</u>

Los movimientos del 2017 y 2016 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Saldo inicial	44,600	19,208	42,097	14,100
Costo laboral por servicios actuariales	7,645	7,525	7,028	5,045
Costo financiero	3,272	1,366	2,628	1,106
Pérdidas actuariales	(6,215)	5,537	(6,251)	3,030
Reducciones/Pagos	(1,742)	(3,745)	(902)	(4,073)
Saldo final	<u>47,560</u>	<u>29,891</u>	<u>44,600</u>	<u>19,208</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	3%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	115,641	54,070
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>274,478</u>	<u>230,568</u>
	<u>390,119</u>	<u>284,638</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	328,947	230,471
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	385,830	496,965
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 10)	<u>515,687</u>	<u>172,221</u>
	<u>1,230,464</u>	<u>899,657</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	117,428	5,137
Resultados año anterior	40,665	112,291
Pago de dividendos	(45,802)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	37,307	37,307
	<u>149,598</u>	<u>154,735</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las pérdidas actuariales corresponden a US\$ 39,007 y US\$ 41,427 respectivamente.

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de transporte	3,049,031	2,389,870
Otros servicios	21,552	54,111
	<u>3,070,583</u>	<u>2,443,981</u>

NOTA 19. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de operación comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	544,128	400,739
Beneficios sociales	77,117	51,929
Aporte a la seguridad social	99,357	71,319
Mantenimiento y repuestos	379,362	277,764
IVA enviado al gasto	171,538	58,134
Servicios de transporte y peaje	648,507	581,532
Combustible	192,780	153,531
Gastos logísticos	65,792	40,749
Alquiler de oficina, generador y equipos	10,859	15,988
Suministros de limpieza	-	5,865
Guardiania y equipo de seguridad	2,068	838
Seguros	95,902	86,200
Servicios básicos	9,796	2,020
Otros gastos de operación	4,847	470
	<u>2,302,053</u>	<u>1,747,078</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	72,168	66,471
Beneficios sociales	12,922	9,872
Aporte a la seguridad social	21,554	12,990
Participación a trabajadores	13,037	11,782
Jubilación patronal	-	7,028
Desahucio	7,525	5,045
Depreciaciones	290,753	241,309
Impuestos y contribuciones	11,643	8,278
Mantenimiento y reparaciones	26,226	9,287
Suministros de oficina	8,953	7,408
Honorarios profesionales	8,850	30,632
Telefonía celular	-	12,221
Gastos logísticos administrativos	59,128	41,617
IVA enviado al gasto	17,563	45,063
Seguros pólizas	13,419	2,968
Guardiania, vigilancia, seguridad	36,659	34,389
Gastos varios	13,455	6,624
Servicios básicos	10,416	7,932
Gastos no deducibles	10,009	5,710
Otros gastos administrativos	1,825	3,733
	<u>636,105</u>	<u>570,359</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisión bancaria	3,790	3,793
Intereses	52,069	50,894
Gastos de financiamiento	2,060	5,410
Otros gastos financieros	745	992
	<u>58,664</u>	<u>61,089</u>