

JARYGOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

JARYGOM S.A. fue constituida el 13 de marzo del 2001 y el 21 de mayo del 2001 legalmente inscrita en el Registro Mercantil, con Resolución No. 1990 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La Compañía cambia su domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, ante la Notaria Trigésima Séptima y queda inscrita el 11 diciembre del 2009 con Resolución No. 3332, fecha desde la cual opera con domicilio en la Provincia de Guayas Cantón Guayaquil.

Para dar cumplimiento con los organismos de control locales (Agencia Nacional de Regulación y Control de Transporte Terrestre y Seguridad Vial), procede a realizar el cambio del Art. cuarto de sus estatutos: Objeto social, ante el notario 41 del Cantón Quito y centralizar sus actividades, exclusivamente, en el transporte terrestre comercial de carga pesada y extra pesada en general, utilizando para ello vehículos de tonelaje y capacidad para brindar el servicio. La Compañía a partir del presente cambio se somete al cumplimiento de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial y para el efecto eleva a escritura pública en la Notaria Cuadragésimo-Primera del Distrito Metropolitano de Quito y su inscripción en el Registro Mercantil de Guayaquil de fojas 7,916 a 7,932 No. 373.2 del 29 de enero del 2015.

Al 31 de diciembre del 2017, existe una dependencia del 67% (2016: 70%) de las ventas con un cliente, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

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

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable

o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	20 años
Muebles y enseres	10 años
Herramientas, maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las PYMES especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por la Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI, para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	5.66%	5.66%
Tasa de incremento salarial	4.11%	4.11%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. 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 empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la Sección 28 de las NIIF para las PYMES.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden principalmente a ventas de servicios de transportación.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de Finanzas de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

El comportamiento de factores externos, cambios en las variables macroeconómicas, políticas de Gobierno, o factores de riesgo como tasas de interés, inflación, entre otras, han ocasionado la disminución de demandantes en el negocio, debido a la falta de liquidez general que presenta el país, lo que obligatoriamente inclina a la búsqueda de nuevos portafolios con alianzas financieras y menguar el riesgo de mercado.

b) Riesgos de crédito

Cuando las contrapartes están indispuestas económicamente para cumplir con sus obligaciones contractuales, provocan el deterioro financiero.

La Compañía por lo general realiza convenios de pago que van de 30 a 60 días, asegurando que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	3,494	3,984
Bancos	39,139	84,685
Inversiones (1)	<u>204,217</u>	<u>0</u>
	<u>246,850</u>	<u>88,669</u>

(1) Corresponde a certificados de depósito con una tasa de rendimiento del 5.50%.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	226,302	263,672
Cuentas por cobrar empleados	<u>7,466</u>	<u>9,736</u>
	<u>233,768</u>	<u>273,408</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente cuenta por cobrar a un cliente por US\$115,567.

... Ver página siguiente Nota 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

% de depreciación	2017					Total
	Instalaciones 5%	Muebles y enseres 10%	Herramientas, maquinarias y equipos 10%	Equipos de computación 33%	Vehículos 20%	
<u>Costo</u>						
Saldo inicial	11,004	25,158	1,024,628	28,579	1,568,689	2,658,058
Adiciones	0	0	0	284	0	284
Ajustes (1)	0	0	0	0	(159,357)	(159,357)
Reclasificaciones	0	0	6,361	4,239	(10,600)	0
Total costos	11,004	25,158	1,030,989	33,102	1,398,732	2,498,985
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo inicial	(3,363)	(16,485)	(610,356)	(26,635)	(1,311,897)	(1,968,736)
Adiciones	(550)	(1,707)	(69,753)	(3,206)	(98,419)	(173,635)
Ajustes (1)	0	0	(60,058)	0	248,706	188,648
reclasificaciones	0	0	(759)	0	759	0
Total depreciación acumulada	(3,913)	(18,192)	(740,926)	(29,841)	(1,160,851)	(1,953,723)
Total propiedad, planta y equipos, neto	7,091	6,966	290,063	3,261	237,881	545,262

(1) Ver Nota 14. PATRIMONIO, Ajustes.

2016

	<u>Edificios</u> 5%	<u>Instalaciones</u> 10%	<u>Muebles y enseres</u> 10%	<u>Herramientas, maquinarias y equipos</u> 10%	<u>Equipos de computación</u> 33%	<u>Vehículos</u> 20%	<u>Total</u>
<u>Costo</u>							
Saldo inicial	11,004	0	25,158	1,018,185	28,579	1,494,249	2,577,175
Adiciones	0	11,004	0	6,443	0	74,441	91,888
Ventas y/o bajas	(11,004)	0	0	0	0	0	(11,004)
Total costos	0	11,004	25,158	1,024,628	28,579	1,568,690	2,658,059
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo inicial	(2,813)	0	(14,516)	(540,524)	(22,099)	(1,227,826)	(1,807,778)
Adiciones	0	(3,363)	(1,970)	(69,832)	(4,536)	(84,071)	(163,772)
Ventas y/o bajas	2,813	0	0	0	0	0	2,813
Total depreciación acumulada	0	(3,363)	(16,486)	(610,356)	(26,635)	(1,311,897)	(1,968,737)
Total propiedad, planta y equipos, neto	0	7,641	8,672	414,272	1,944	256,793	689,322

8. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ecuatoriana de Servicios Loraver Cía. Ltda.	300,059	300,073
	<u>300,059</u>	<u>300,073</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

Wilson Rodríguez	50,190
Ecuatorianas de Servicio Loraver Cía. Ltda.	16,430
	<u>66,620</u>

Durante los años 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras	911,403	713,759

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

9. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la obligación financiera se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>
Amerafin S.A.	0	0	40,703	27,135
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40,703</u>	<u>27,135</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	21,510	78,748
Otras cuentas por pagar	5,192	25,164
	<u>26,702</u>	<u>103,912</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos acumulados están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración Tributaria	701	7,396
IESS por pagar	13,538	16,161
Beneficios sociales (1)	60,156	59,153
Participación a trabajadores	3,372	18,039
	<u>77,767</u>	<u>100,749</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4,780	24,011	1,406	25,103	55,300
Provisión del año	55,020	36,008	14,714	28,775	134,517
Pagos efectuados	<u>(56,928)</u>	<u>(45,043)</u>	<u>(15,131)</u>	<u>(13,562)</u>	<u>(130,664)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,872	14,976	989	40,316	59,153
Provisión del año	67,779	46,721	12,992	29,153	156,645
Ajustes (i)	0	0	0	(19,072)	(19,072)
Pagos efectuados	<u>(66,212)</u>	<u>(42,072)</u>	<u>(13,150)</u>	<u>(15,136)</u>	<u>(136,570)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>4,439</u>	<u>19,625</u>	<u>831</u>	<u>35,261</u>	<u>60,156</u>

(i) Ver Nota 14. PATRIMONIO.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	96,904	19,814	116,718
Provisión del año	3,948	11,441	15,389
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(13,926)</u>	<u>(13,926)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,852	17,329	118,181
Provisión del año	14,871	17,154	32,025
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(9,253)</u>	<u>(9,253)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>115,723</u>	<u>25,230</u>	<u>140,953</u>

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	22,483	120,261
Participación a trabajadores	(3,372)	(18,039)
Gastos no deducibles	<u>35,054</u>	<u>101,034</u>
Utilidad gravable	54,165	203,256
Impuesto causado	11,916	44,716
Anticipo mínimo determinado	22,459	19,168
Rebaja del anticipo (40%)	<u>(8,984)</u>	<u>0</u>
Impuesto a las ganancias	<u>13,475</u>	<u>44,716</u>

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 300 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1,000 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal asciende a US\$12,222 (2016: US\$6,472).

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Ajustes

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de diciembre del 2017, se autoriza la regularización en resultados de años anteriores por:

- i) Depreciaciones en exceso de vehículos, maquinarias y equipos por US\$29,294 y ii) Ajuste de beneficios sociales por US\$19,072, ver Notas 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS y 11. GASTOS ACUMULADOS.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.