

CHIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones -

CHIVEN S.A., en adelante "la Compañía", inicia sus actividades el 4 de noviembre del 2014, dedicándose a las actividades de transporte de carga pesada por carretera.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados.

Bases de preparación de estados financieros separados -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF.

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 para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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.

Efectivo -

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo es decir los saldos de caja y bancos sin restricciones.

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos (1)	68.40	409
	68.40	409

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad

Activos y pasivos financieros -

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” 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 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “Préstamos y cuentas por cobrar”; y pasivos financieros en la categoría “Otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no presenta préstamos y cuentas por cobrar mayores a 12 meses ya que se liquidó la deuda mantenida con el banco.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, documentos y cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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, es decir cuando se compromete a comprar 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 se a designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Ingresos financieros” cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibirlos.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de los servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los registros por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros".
- (ii) Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales y financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por la Compañía hasta en 45 días y no generan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros".
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos concedidos a empleados. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos con entidades financieras: 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 transacción significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros". Actualmente la compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

		31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
ACTIVOS	<u>Nota</u>		
Documentos y Cuentas por Cobrar			
Comerciales			
Clientes	1)	2.386	4.024

- (1) Los saldos de las cuentas por cobrar están generalmente soportados por contratos, convenios y acuerdos con los clientes. Los flujos futuros generados por las mencionadas cuentas por cobrar provenientes del transporte realizado en el periodo.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Documentos y Cuentas por Pagar		
Proveedores locales	834	5.157
Otras Obligaciones Corrientes Con la Administración		
Tributaria	62	
Impuesto a la renta por pagar	720	74
less por pagar	101	75
15% participación trabajadores	508	59
Total	2.226	5.365

2.6 Impuesto a la renta corriente

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) 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 12% 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.

	Diciembre de 2017	Diciembre de 2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Otras Obligaciones Corrientes Con la Administración		
Tributaria	62	
Impuesto a la renta por pagar	720	74

2.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro Provisiones 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, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de servicios y los gastos de administración.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

	2017	2016
15% participación trabajadores	508	59

PRÉSTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS

En el año del informe presentado 2017 no se realizaron préstamos con instituciones financieras.

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 1.200 participaciones de valor nominal US\$1 cada una, íntegramente suscrito y pagado por el aporte de los socios.

Reconocimiento de ingresos -

La Compañía genera sus ingresos principalmente por efecto de transporte de carga por carretera.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el transporte realizado y en el 2017 ascienden a \$52.829 notándose un incremento del 63% en comparación al periodo 2016.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía haya prestado los servicios al cliente.

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	2.017	2016
GASTOS DE VENTA		
Gastos Transporte	34.952	10.826
Combustible	5.612	10.432
TOTAL GASTOS DE VENTA	40.564	21.258
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos	5.165	2.562
Beneficios Sociales	430	-
IESS Aportes	489	311
Servicios Ocasionales	606	3.172
Mantenimiento y reparaciones	1.366	2.102
Útiles de Oficina e Imprenta	15	-
Provisiones	200	-
Contribuciones y Afiliaciones	604	-
Arriendo		3.711
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	8.875	11.858
TOTAL GASTOS	40.940	33.116

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *

* * * *

