

Abril de 2013

CHEVESIC S.A.

Primeros Estados Financieros bajo la Norma Internacional de
Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas
Entidades (PYMES)

CHEVESIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe del Contador General	1
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	2
Estado de resultados integrales	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

INFORME DEL CONTADOR GENERAL

A los Accionistas de CHEVESIC S.A.

1. He preparado los adjuntos estados financieros de CHEVESIC S.A. que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como varias notas con un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa a revelar.
2. Junto con los Administradores de CHEVESIC S.A., somos responsables de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para que la información suministrada en ellos sea útil a sus usuarios por su relevancia y representación fiel de los eventos económicos ocurridos durante el periodo sobre el que se informa.
3. Para cumplir con esta responsabilidad, PRIMERO, hemos diseñado, implementado y mantenido un sistema de control interno adecuado a la preparación y presentación de estados financieros libres de distorsiones, causadas por fraude o error; SEGUNDO, hemos seleccionado y aplicado políticas contables apropiadas para el reconocimiento y la medición de los elementos de los estados financieros según las normas internacionales de información financiera; y, FINALMENTE, hemos realizado estimaciones, provisiones y supuestos contables razonables a las circunstancias, y que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en sus estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones, provisiones y supuestos contables.
4. Aunque ningún sistema de control interno puede garantizar que se eliminen todas las distorsiones, declaramos unánimemente que los controles internos –por estar fundamentados por escrito en políticas y procedimientos establecidos, implementados por personal entrenado y profesionalmente calificado, con una apropiada separación de tareas y supervisados a través de una minuciosa auditoría interna– ofrecen una seguridad razonable a un costo adecuado; que los activos están protegidos contra su uso o disposición no autorizada; que las transacciones se efectúan con autorización de la Administración de CHEVESIC S.A.; y, que los registros financieros permiten preparar estados financieros útiles. Estas políticas y procedimientos disponen que tanto la Administración de CHEVESIC S.A., como todos sus empleados, debemos mantener los más elevados principios éticos y que sus prácticas de negocios deben implementarse de manera totalmente íntegra.
5. Por lo anterior, afirmo que los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CHEVESIC S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la NIIF para las PYMES.
6. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que CHEVESIC S.A. ha preparado aplicando la NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF para las PYMES sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 18.

Abril 22 de 2013
Guayaquil, Ecuador

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

		Diciembre 31		Enero 1
	Notas	2012	2011	2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.050,00	36,46	282,68
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	0,00	630,96	18.000,00
Activos por impuestos corrientes	14	551,96	204,63	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.601,96	872,05	18.282,68
ACTIVOS No CORRIENTES				
Propiedades, planta y equipo	8	143.503,92	143.503,92	143.503,92
TOTAL ACTIVOS No CORRIENTES		143.503,92	143.503,92	143.503,92
TOTAL ACTIVOS		145.105,88	144.375,97	161.786,60

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

		Diciembre 31		Enero 1
	Notas	2012	2011	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Acreedores comerciales y Otras Cuentas por pagar	9	10.661,67	126.201,05	1.078,20
Pasivos por impuestos corrientes	14	2.586,52	3.283,45	3.550,62
Beneficios a los empleados	10	1.797,47	1.301,06	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		15.045,66	130.785,56	4.628,82
PASIVOS No CORRIENTES				
Otras Cuentas por Pagar	9	105.365,36	0,00	143.503,92
TOTAL PASIVOS No CORRIENTES		105.365,36	0,00	143.503,92
TOTAL PASIVOS		120.411,02	130.785,56	148.132,74
PATRIMONIO				
Capital pagado	11	800,00	800,00	800,00
Reservas	11	400,00	400,00	400,00
Resultados Acumulados	11	12.390,41	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio		11.104,45	12.390,41	12.453,86
TOTAL PATRIMONIO		24.694,86	13.590,41	13.653,86
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		145.105,88	144.375,97	161.786,60

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	12	109.425,61	99.685,02
Costo de ventas		(60.380,11)	(56.156,59)
GANANCIA BRUTA		49.045,50	43.528,43
Otros ingresos		0,00	0,00
Gastos de venta		(0,00)	(0,00)
Gastos de administración	13	(31.802,03)	(24.286,45)
Gastos financieros		(0,00)	(0,00)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		17.243,47	19.241,98
Gasto por participación de trabajadores		2.586,52	2.886,30
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		14.656,95	16.355,68
Gasto por impuesto a la renta	14	3.371,10	3.925,36
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		11.285,85	12.430,32

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	CAPITAL PAGADO	APORTES PARA CAPITALIZACIÓN FUTURA	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2011*	800,00	0,00	400,00	0,00	1.200,00
Resultado integral del periodo				0,00	0,00
Apropiación de resultados			0,00	0,00)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011*	800,00	0,00	400,00	0,00	1.200,00
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800,00	0,00	400,00	12.390,41	13.590,41

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Norteamericanos)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	110.056,57	117.054,06
Pagos a proveedores y empleados	(101.420,09)	(100.188,35)
Efectivo generado por las operaciones	8.636,48	16.865,71
Impuesto a la ganancia pagadas	(7.622,94)	(4.658,07)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.013,54	12.207,64
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de propiedades, planta y equipo	(0,00)	(0,0)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(0,00)	(0,00)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos Pagados	(0,00)	(12.453,86)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(0,00)	(12.453,86)
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.013,54	(246,22)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	36,46	282,68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.050,00	36,46

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Norteamericanos)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA DEL PERIODO	17.243,47	19.241,98
AJUSTE POR GASTOS QUE NO REQUIRIERON USO DE EFECTIVO:		
Gastos de depreciación	0,00	0,00
	17.243,47	19.241,98
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	(3.552,50)	(3.965,27)
Ajustes por gastos por participación de Trabajadores	(2.586,52)	(2.886,30)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cambios en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	630,96	17.369,04
Cambios en otros activos	(551,96)	(204,63)
Cambios en acreedores comerciales	(119.595,64)	125.122,85
Cambios en beneficios empleados	(299,78)	425,63
Cambios en otros pasivos	109.725,51	(142.895,66)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.013,54	12.207,64

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

CHEVESIC S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 31 de Julio del 2009. La dirección de su domicilio legal es Cdla. Los Ceibos Avenida Segunda 422 y Calle Septima.

La compañía se dedica a las Actividades de Compra, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles. Ventas al por mayor de Materiales, Piezas y Accesorios de Construcción e Iluminarias

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (PYMES)

Los PRONUNCIAMIENTOS SOBRE NORMAS DE CONTABILIDAD FINANCIERA fueron los primeros principios contables emitidos en el Ecuador (enero de 1983), por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), como una adaptación resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad –NIC–. Sin embargo, estos pronunciamientos no fueron difundidos por la Superintendencia de Compañías.

En 1990, la Superintendencia de Compañías expide para las compañías sujetas a su control el REGLAMENTO DE LOS PRINCIPIOS CONTABLES, siendo un listado conceptual de las Características Básicas y Normas de Contabilidad inherentes a los estados contables de las empresas con fines de lucro, conforme al Pronunciamiento N° 6 emitido por el IICE.

En enero de 1999, la Superintendencia de Compañías y el IIEC, inician la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC–, como una adaptación más extensa de ciertas NIC. Para aquellos eventos que no fueron considerados por las NEC, las NIC fueron su

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

referente normativo. Hasta el 2009, las NEC fueron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados –PCGA–, ahora denominados “los PCGA anteriores”.

El 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF–, en reemplazo de las NEC, y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control. El 3 de julio de 2008 la Superintendencia de Compañías ratificó lo resuelto el 21 de agosto de 2006.

El 20 de noviembre de 2008, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 la Superintendencia de Compañías clasificó a las compañías bajo su control en tres grupos y les estableció un cronograma para la aplicación de las NIIF en los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos períodos de transición. Conforme a esta resolución, CHEVESIC S.A. , al 31 de diciembre de 2010, mantenía activos totales menores a USD 4'000.000 por lo que pertenecía al tercer grupo de compañías, quedando obligada a aplicar las NIIF desde el año 2012 y estableciéndose el año 2011 como su periodo de transición.

Sin embargo, la Resolución N° SCQ.ICI.CPAIFRS.11. 10 del 11 de octubre de 2011 reforma la Resolución N° 08.G.DSC.10 con el fin de señalar las condiciones que las compañías del tercer grupo deben cumplir para ser calificadas como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) con lo que aplicarán la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES) y no todas las NIIF emitidas, conocidas ahora como NIIF COMPLETAS.

Los estados financieros del ejercicio económico 2010 (anterior al periodo de transición 2011) se consideran como la base para determinar el cumplimiento obligatorio de las todas las tres (3) condiciones requeridas para la referida calificación:

1. Tener un monto de activos inferior a USD 4'000.000;
2. Registrar un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta USD 5'000.000; y,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

3. Tener un Personal Ocupado menor a 200 trabajadores en promedio ponderado anual.

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía cumplió con las 3 condiciones, por lo que deberá aplicar la NIIF para las PYMES a partir del año 2012, siendo su año de transición el 2011.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo 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).

Estos estados financieros son los primeros que la Compañía prepara aplicando la NIIF para las PYMES y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011, fecha inicial de transición. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo con la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y del balance general cortado al 31 de diciembre de 2010, respectivamente, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son consideradas como los PCGA anteriores, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CHEVESIC S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, adoptando el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Si embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las estimaciones realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como “equivalentes al efectivo”.

En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen como obligaciones en el pasivo corriente. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y forman parte de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo solo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método de promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El coste de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y costos generales de fabricación, pero no incluye los costes por intereses.

El valor neto realizable –VNR– es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del periodo.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo del terreno al 1 de enero de 2011, fecha de transición, fue medido a su valor razonable como costo atribuido a esa fecha.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Edificios	de 20 a 40 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	de 8 a 10 años
Vehículos	de 3 a 10 años
Equipo de computación	3 años

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

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 período.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de los siguientes riesgos:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares estadounidenses, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Efectivo en caja			
Efectivo en bancos	1.050,00	36,46	282,68
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.050,00	36,46	282,68

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Clientes no relacionados	0,00	630,96	0,00
Clientes relacionados	0,00	0,00	0,00
Deudores comerciales	0,00	630,96	0,00
Empleados	0,00	0,00	0,00
Deudores varios no relacionados	0,00	0,00	18.000,00
Deudores varios relacionados	0,00	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00	18.000,00
(-) Deterioro de las partidas por cobrar			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		630,96	18.000,00

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por arriendos, y ventas de productos terminados con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionado con los saldos adeudados

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Costo	143.503,92	143.503,92	143.503,92
Depreciación Acumulada	(0,00)	(0,00)	(0,00)
Propiedades, planta y equipo	143.503,92	143.503,92	143.503,92

Costo Bruto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Terrenos	143.503,92	143.503,92	143.503,92
Propiedades, planta y equipo	143.503,92	143.503,92	143.503,92

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Terrenos	143.503,92	143.503,92	143.503,92
Edificios			
Maquinaria y equipos			
Muebles y enseres			
Equipo de computación			
Propiedades, planta y equipo	143.503,92	143.503,92	143.503,92

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Depreciación Acumulada	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Edificios			
Maquinaria y equipos			
Muebles y enseres			
Equipo de computación			
Depreciación Acumulada		(0,00)	(0,00)

El movimiento de esta partida fue como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Total
Saldos enero 1, 2011	143.503,92	0,00	0,00	0,00	0,00	143.503,92
Adquisiciones						
Retiros						
Saldos dic. 31, 2011	143.503,92	0,00	0,00	0,00	0,00	143.503,92
Adquisiciones						
Retiros						
Saldos dic. 31, 2012	143.503,92					143.503,92

Depreciación Acumulada	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Total
Saldos enero 1, 2011					(0,00)
Depreciación del año					(0,00)
Retiros					(0,00)
Saldos diciembre 31, 2011					(0,00)
Depreciación del año					(0,00)
Retiros					(0,00)
Saldos diciembre 31, 2012					(0,00)

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Acreedores comerciales	116.027,03	126.201,05	144.582,12

Las cuentas por pagar locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas a largo plazos y no devengan interés.

10. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Décimo tercera remuneración – DTR	73,80	71.62	
Décimo cuarta remuneración – DCR	843,31	792,00	
Vacaciones	880,36	437,44	
Beneficios a los empleados	1.797,47	1.301,06	0,00

La Compañía a partir del año 2013, solicitó los servicios Profesionales de una Compañía Independiente para el estudio actuarial por Bonificación de Desahucio y Jubilación Patronal

11. PATRIMONIO

El capital social está constituido por 800,00 acciones ordinarias totalmente emitidas, pagadas y en circulación, aportado de la siguiente forma:

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Valor por Acción	No de Acciones	Porcentaje de Participación	Capital Pagado
	1,00	800	100,00	800,00
		800	100,00	800,00

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

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias	109.425,61	99.685,02

13. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2012, fue como sigue:

Gastos de ventas	2012	2011
Gastos de personal	0,00	0,00
Depreciaciones y amortizaciones	0,00	0,00
Otros gastos de ventas	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Gastos de administración	2012	2011
Gastos de personal	16.209,17	13.878,39
Depreciaciones y amortizaciones	0,00	0,00
Otros gastos de administración	15.592,86	10.408,06
Total	31.802,03	24.286,45

El detalle de los gastos por su naturaleza por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Gastos de personal	16.209,17	13.878,39
Depreciaciones y amortizaciones	0,00	0,00
Otros gastos generales	15.592,86	10.408,06
Total	31.802,03	24.286,45

14. IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Activos por impuestos corrientes	551,96	204,63	0,00

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011	Ene. 1, 2011
Pasivos por impuestos corrientes	2.586,52	3.283,45	3.550,62

La conciliación tributaria por el año 2012, fue como sigue:

	2012	2011
Ganancia antes de participación e impuesto a la renta	17.243,47	19.241,98
– Participación de trabajadores	(2.586,52)	(2.886,30)
Utilidad antes del impuesto a la renta	14.656,95	16.355,68
– Ingresos exentos	0,00	0,00
– Gastos no deducibles	788,70	166,29
– Otras deducciones	0,00	0,00
Utilidad gravable	15.445,65	16.521,97
Tasa vigente de impuesto a renta	23,00%	24,00%
Impuesto a la renta causado	3.552,50	3.965,27

Las tasas de impuesto a la renta por el año 2012, fueron las siguientes:

	2012	2011
Ganancia antes de impuesto a la renta	14.656,95	16.355,68
Impuesto a la renta causado	3.552,50	3.965,27
Tasa impositiva sobre el impuesto a la renta causado	24,24%	24,24%

CHEVESIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

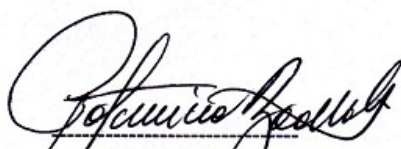
Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los ejercicios 2009, 2010 y 2011 están abiertas a la revisión de la autoridad fiscal. Las disposiciones legales dan a la autoridad fiscal la facultad de revisarlas hasta dentro de los tres años posteriores contados desde la fecha de su presentación. Las tasas de impuesto a la renta por los años 2011 y 2012, fueron del 24% y 23%, respectivamente. A partir del año 2013 la tasa será del 22%.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

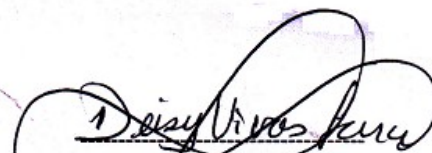
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 han sido emitidos el 25 de Marzo de 2013 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionista para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados sin modificaciones.



REPRESENTANTE LEGAL
PATRICIA BADILLO G.
CI / RUC 0906172739



CONTADOR
DEISY VIVAS LARA
C/ RUC 0914391321