

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Conjuntamente con el informe de los
Auditores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2012 y el correspondiente estado de resultados integral y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página...)

Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero
World Trade Center • Torre B - 2do. piso
Telefax: (593-2) 2231137/2557173/174/178
Celular: (593) 09-9827216
e-mail: info@aena.ws
Quito-Ecuador

www.aena.ws

A los Accionistas de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.:**

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otro asunto

5. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otro auditor y su informe emitido con fecha 13 de abril de 2012, no contiene salvedades.


AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221


Wilson Silva Maptilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

Quito DM, 28 de febrero de 2013

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

BALANCES GENERALES

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2.512.802	1.695.649
Activos financieros al valor razonable con cambio en resultados		-	12.486
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	1.780.700	4.437.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	9.541.150	9.731.355
Inventarios	10	9.053.438	9.431.925
Activos corrientes totales		22.888.090	25.308.415
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	11	12.123.700	12.817.287
Otros activos no corrientes	12	912.550	287.493
Activo por impuesto diferido	17	-	61.020
Activos no corrientes totales		13.036.250	13.165.800
Activos totales		35.924.340	38.474.215
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	6.160.843	7.476.877
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	14	2.263.483	2.891.700
Provisiones a corto plazo	15	2.214.827	2.072.600
Pasivos corrientes totales		10.639.153	12.441.177

(Continúa en la siguiente página...)

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

BALANCES GENERALES

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
--------------	-------------	-------------

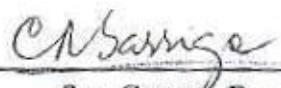
(Continuación...)

Pasivos no corrientes:

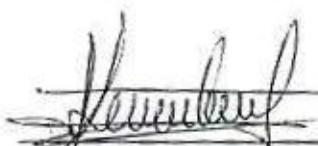
Pasivo por impuesto		
diferido	17	1.466.548
Obligación por beneficios		
definidos	18	1.472.735
Dividendos por pagar	19	1.499.529
Pasivos no corrientes totales		4.438.812
Pasivos totales		15.077.965

Patrimonio:

Capital social	20	3.547.243	3.547.243
Reserva legal	21	1.773.622	1.773.622
Reserva facultativa		1.498	1.498
Reserva de capital		77.274	77.274
Ganancias acumuladas	22	15.446.738	18.312.556
		20.846.375	23.712.193
Pasivo y patrimonio totales		35.924.340	38.474.215



Sra. Carmen Barriga
Gerente General



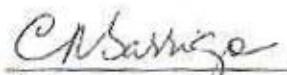
Ing. Sofia Cruz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 32) forman parte de estos estados financieros

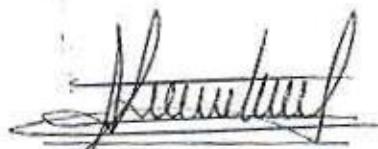
CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS NETOS POR ACTIVIDADES			
ORDINARIAS	23	62.986.059	60.738.223
COSTO DE VENTAS		<u>-40.769.335</u>	<u>-39.078.330</u>
MARGEN BRUTO		<u>22.216.724</u>	<u>21.659.893</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
MERCADEO Y VENTAS	25	-12.188.804	-11.175.118
GASTOS FINANCIEROS, neto		<u>-172.664</u>	<u>-145.705</u>
OTROS INGRESOS, neto	24	<u>806.453</u>	<u>31.057</u>
		<u>-11.555.015</u>	<u>-11.289.766</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		10.661.709	10.370.127
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	26	<u>-2.569.229</u>	<u>-2.713.947</u>
GANANCIA DE OPERACIONES		<u>8.092.480</u>	<u>7.656.180</u>
CONTINUADAS			
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias o Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO			
INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>8.092.480</u>	<u>7.656.180</u>
GANANCIA POR ACCIÓN:			
Básica		<u>2,28</u>	<u>2,16</u>



Sra. Carmen Barriga
Gerente General



Ing. Sofia Cruz
Contadora General

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 20)	Reserva de Capital (Nota 21)	Reserva Legal (Nota 21)	Reserva Facultativa (Nota 21)	Resultados de NIIF por primera vez (Nota 22)	Ganancias Acumuladas (Nota 22)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3.547.243	77.274	1.773.622	1.498	7.364.335	6.330.848	19.094.820
Cambios en Patrimonio:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-3.038.807	-3.038.807
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	7.656.180	7.656.180
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3.547.243	77.274	1.773.622	1.498	7.364.335	10.948.221	23.712.193
Cambios en Patrimonio:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-10.354.714	-10.354.714	-10.354.714
Ajustes	-	-	-	-	-593.506	-593.506	-603.584
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	8.092.480	8.092.480	8.092.480
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3.547.243	77.274	1.773.622	1.498	7.354.257	8.092.481	20.846.375

Ing. Sofia Cruz
Contadora General

C. Barriga

Sra. Carmen Barriga
Gerente General

Las notas adjuntas (1a 32) forman parte de estos estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		62.788.513	59.658.028
Pagado a proveedores y empleados		-54.087.695	-47.621.391
Otros ingresos,egresos neto		590.255	-1.051.662
Impuesto a la renta pagado	26	<u>-1.905.334</u>	<u>-1.503.026</u>
Efectivo neto proveniente de actividades			
de operación		<u>7.385.739</u>	<u>9.481.949</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE INVERSIÓN:			
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados		12.486	-295
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	<u>2.656.300</u>	<u>-4.437.000</u>
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	11	<u>-382.187</u>	<u>-1.556.348</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en)			
actividades de inversión		<u>2.286.599</u>	<u>-5.993.643</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO:			
Distribución de dividendos	19	<u>-8.855.185</u>	<u>-3.038.807</u>
Efectivo neto (utilizado en)			
actividades de financiamiento		<u>-8.855.185</u>	<u>-3.038.807</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
Incremento neto durante el año		817.153	449.499
Saldo al inicio del año	7	<u>1.695.649</u>	<u>1.246.150</u>
Saldo al final del año		<u>2.512.802</u>	<u>1.695.649</u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 32) forman parte de estos estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

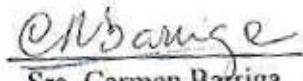
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

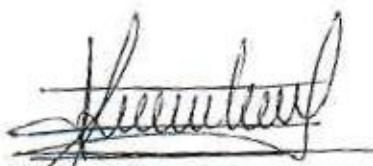
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta del año			
		8.092.480	7.656.180
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11	1.075.774	961.085
Ajuste por venta de propiedad, planta y equipo		-	19.048
Provisión de Impuesto a la Renta	26	2.569.229	2.713.947
Provisión de participación trabajadores	15	1.881.478	1.830.022
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		607.921	-1.664.549
Inventarios		378.700	-154.498
Otros activos no corrientes		-625.057	47.904
Activo por impuesto diferido		-61.020	-
Cuentas por pagar comerciales y otras		-5.412.952	-560.496
Provisiones a corto plazo		-1.739.251	-1.593.166
Obligación por beneficios definidos		761.281	240.315
Pasivo por impuesto diferido		-142.843	-13.843
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
		<u>7.385.740</u>	<u>9.481.949</u>


Sra. Carmen Barriga
Gerente General


Ing. Sofia Cruz
Contadora General