

# **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,  
con opinión de los auditores independientes.

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 9 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 11 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean 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, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Otros asuntos

Los estados financieros de **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 28 de febrero del 2015, contiene una opinión sin salvedades.

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, es subsidiaria de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**, por lo que los estados financieros adjuntos deben ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y sus Subsidiarias, de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Quito, marzo 25, 2016  
Registro No. 680

Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

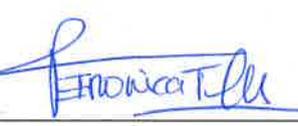
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

		<b>31 de Diciembre</b>	
	<i>Notas</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	7	9.822.286	7.386.565
<b>Activos financieros:</b>			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	7.042.169	10.069.147
Otras cuentas por cobrar		295.234	771.799
Inventarios	9	10.481.169	8.572.695
Activos por impuestos corrientes	10	749.577	820.317
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>28.390.435</u></b>	<b><u>27.620.522</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	11	27.704.967	17.084.217
Otros activos no corrientes	12	762.051	739.863
Propiedades de inversión	13	128.955	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>28.595.973</u></b>	<b><u>17.824.080</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>56.986.408</u></b>	<b><u>45.444.603</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	14	2.589.490	-
Cuentas por pagar comerciales	15	7.891.651	8.352.592
Otras cuentas por pagar	16	855.592	873.028
Pasivos por impuestos corrientes	10	1.339.893	2.372.670
Beneficios empleados corto plazo	17	2.165.388	2.516.688
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>14.842.012</u></b>	<b><u>14.114.978</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	14	4.965.789	-
Beneficios empleados post-empleo	21	2.374.339	1.933.349
Pasivos por impuesto diferido	19	1.190.278	1.273.888
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>8.530.406</u></b>	<b><u>3.207.237</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	27	3.547.243	3.547.243
Reservas	28	1.852.394	1.852.394
Otros resultados integrales		(199.882)	(81.165)
Resultados acumulados	29	28.414.233	22.803.916
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>33.613.988</u></b>	<b><u>28.122.388</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>56.986.408</u></b>	<b><u>45.444.603</u></b>

  
 Sra. Carmen Barriga  
**Gerente General**

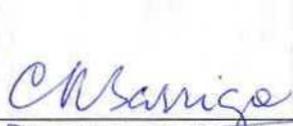
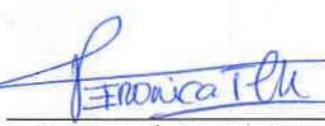
  
 Ing. Sofia Cruz  
**Gerente Financiero**

  
 Ing. Veronica Tejada  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	22	66.961.502	72.226.978
Costo de ventas	23	(43.980.140)	(46.221.577)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>22.981.362</u>	<u>26.005.401</u>
Gastos de administración y ventas	24	(14.490.730)	(14.341.723)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>8.062.050</u>	<u>11.663.678</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(687.882)	(287.256)
Otros gastos netos de ingresos		780.314	299.617
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>8.583.064</u>	<u>11.676.039</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	25	(2.108.742)	(2.783.323)
Diferido	19	83.610	94.454
<b>Utilidad del período</b>		<u>6.557.932</u>	<u>8.987.170</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
(Pérdidas) actuariales		(118.717)	(32.585)
<b>Total resultado integral del año</b>		6.439.215	8.954.585
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>		6.439.215	8.954.585

 <hr style="width: 100%;"/> <b>Sra. Carmen Barriga</b> <b>Gerente General</b>	 <hr style="width: 100%;"/> <b>Ing. Sofía Cruz</b> <b>Gerente Financiero</b>	 <hr style="width: 100%;"/> <b>Ing. Verónica Tejada</b> <b>Contador General</b>
--	--	--

Ver notas a los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Reservas		Reserva de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria			Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>		3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(48.580)	14.184.287	7.354.257	26.889.601
Utilidad neta							8.987.170		8.987.170
Pago de dividendos							(7.721.798)		(7.721.798)
Pérdida actuarial						(32.585)			(32.585)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(81.165)	15.449.659	7.354.257	28.122.388
Utilidad neta									
Pago dividendos							6.557.932		6.557.932
Pérdida actuarial						(118.717)	(947.615)		(947.615)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>		3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(199.882)	21.059.976	7.354.257	33.613.988


  
**Sra. Carmen Bañiga**  
**Gerente General**


  
**Ing. Sofia Cruz**  
**Gerente Financiero**


  
**Ing. Verónica Tejada**  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	69.978.555	70.526.512
Pagado a proveedores y empleados	(59.884.114)	(56.456.394)
Utilizado en otros	(2.402.373)	(1.788.958)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>7.692.068</u></b>	<b><u>12.281.160</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(11.877.602)	(5.657.135)
Proveniente de la venta de propiedad y equipo	13.590	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(11.864.012)</u></b>	<b><u>(5.657.135)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de obligaciones financieras	7.555.279	-
Utilizado en pago de dividendos	(947.614)	(7.721.798)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b><u>6.607.665</u></b>	<b><u>(7.721.798)</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	2.435.721	(1.097.773)
Saldos al comienzo del año	7.386.565	8.484.338
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>9.822.286</u></b>	<b><u>7.386.565</u></b>

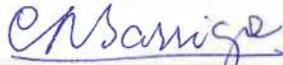
(Continúa...)

**CHAIDE Y CHAIDE S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

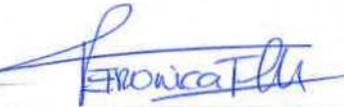
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	6.557.932	8.987.170
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	1.247.310	1.277.786
Amortizaciones	160.593	154.674
Baja cuentas por cobrar	9.924	171.325
Provisión jubilación	322.273	236.870
Participación trabajadores	1.514.658	2.060.478
Impuesto a la renta corriente y diferido	429.720	1.109.033
Baja de propiedad planta y equipo	(4.049)	34.209
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	3.017.053	(1.700.466)
Otras cuentas por cobrar	476.564	537.336
Otros activos financieros		
Inventarios	(1.908.473)	1.223.696
Activos por impuestos corrientes	70.741	(112.646)
Otros activos	(311.737)	(115.402)
Cuentas por pagar comerciales	(460.941)	1.696.764
Otras cuentas por pagar	(17.437)	(167.129)
Impuestos por pagar	(1.546.107)	(1.185.836)
Beneficios empleados	(1.865.959)	(1.926.702)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>7.692.068</u></b>	<b><u>12.281.160</u></b>



Sra. Carmen Barriga  
**Gerente General**



Ing. Sofía Cruz  
**Gerente Financiero**



Ing. Verónica Tejada  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros