

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con opinión de los auditores independientes.

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultado integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

ETL GLOBAL AUDITUM

Av. de los Shyris N34-40 y
República de El Salvador,
Edificio Tapia, 8vo. Piso

Teléfonos (593-2) 3 331 946
3 332 371

www.etl.com.ec

Audit - Tax - Advisory

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CHAIDE Y CHAIDE S.A., al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados 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 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 2018, 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.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Como se indica en la nota 1, la Compañía es subsidiaria de NOVODREAMS HOLDING S.A., por lo que, los estados financieros adjuntos, se incorporan en los estados financieros consolidados de su controladora, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sobre los cuales se emite una opinión por separado.

Etf-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 15, 2019
Registro No. 680


Nancy P. Ochoa
Licencia No. 29431

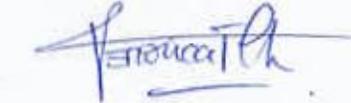
CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	5.030.190	10.443.087
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	8	12.614.250	10.943.118
Otras cuentas por cobrar	9	1.104.942	433.484
Inventarios	10	13.272.926	9.272.091
Activos por impuestos corrientes	11	783.633	790.709
Total activos corrientes		32.805.941	31.882.489
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	12	25.575.339	25.611.335
Propiedades de inversión	13	183.078	91.078
Activos por impuesto diferido	20	152.617	-
Otros activos	14	983.267	1.145.333
Total activos no corrientes		26.894.301	26.847.746
Total activos		59.700.242	58.730.235
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	15	-	2.253.474
Cuentas por pagar comerciales	16	7.111.157	7.630.930
Otras cuentas por pagar	17	1.103.248	721.146
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.917.468	1.794.800
Beneficios empleados corto plazo	18	2.198.443	2.224.845
Total pasivos corrientes		12.330.316	14.625.195
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	22	3.550.011	3.337.553
Pasivos por impuesto diferido	20	1.093.453	1.180.667
Total pasivos no corrientes		4.643.464	4.518.220
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	28	3.547.243	3.547.243
Reservas	29	1.852.394	1.852.394
Otros resultados integrales	30	162.466	(91.926)
Resultados acumulados adopción NIIF 5	31	7.354.257	7.354.257
Resultados acumulados	31	22.884.448	20.174.131
Resultado del ejercicio	31	6.925.654	6.750.721
Total patrimonio		42.726.462	39.586.820
Total pasivos y patrimonio		59.700.242	59.730.235


 Sra. Carmen Barriga
 Gerente General


 Ing. Sofia Cruz
 Gerente Financiera

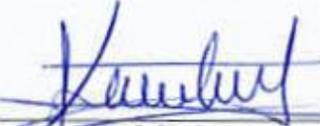

 Ing. Verónica Tejada
 Contadora General

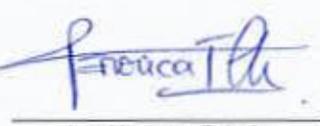
Ver notas a los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	23	71.234.442	66.066.688
Costo de ventas	24	(47.993.002)	(42.934.204)
GANANCIA BRUTA		<u>23.241.440</u>	<u>23.132.484</u>
Gastos de administración y ventas	25	(14.977.720)	(14.597.536)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>8.263.720</u>	<u>8.534.948</u>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(781.700)	(435.650)
Otros ingresos		1.761.723	849.889
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>9.306.743</u>	<u>8.949.187</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	26	(2.620.919)	(2.131.568)
Diferido	20	239.830	(66.898)
Utilidad del periodo		<u>6.925.654</u>	<u>6.750.721</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias actuariales	30	254.392	31.983
Total resultado integral del año		<u>7.180.046</u>	<u>6.782.704</u>
Resultado integral atribuible a los propietarios		7.180.046	6.782.704


Sra. Carmen Barriga
Gerente General


Ing. Sofia Cruz
Gerente Financiera


Ing. Verónica Tejada
Contadora General

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas			Resultados acumulados			Total	
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Reserva de capital	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio		Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez
Saldos al 31 de diciembre del 2016	28 a 31	3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(123.909)	20.759.150	-	7.354.257	33.389.135
Pago de dividendos Utilidad neta						31.983	(585.019)	6.750.721		(585.019) 6.782.704
Saldo al 31 de diciembre del 2017	28 a 31	3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(91.926)	20.174.131	6.750.721	7.354.257	39.586.820
Transferencia utilidad 2017 Pago de dividendos Utilidad neta						254.392	(4.040.404)	6.750.721 (4.040.404)	(6.750.721)	(4.040.404) 7.180.046
Saldos al 31 de diciembre del 2018	28 a 31	3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	162.466	22.884.448	6.925.654	7.354.257	42.726.462


Srta. Carmen Erriga
Gerente General


Ing. Sofia Cruz
Gerente Financiera


Ing. Verónica Tejada
Contadora 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 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	69.853.412	64.286.401
Pagado a proveedores y empleados	(65.318.602)	(53.638.987)
Utilizado en otros	(1.950.978)	(2.260.902)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.583.832	8.386.512
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(1.768.961)	(495.436)
Proveniente de la venta de propiedades de inversión	-	64.000
Proveniente de la venta de propiedad y equipo	66.110	8.373
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.702.851)	(423.063)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(2.253.474)	(2.716.760)
Pago de dividendos	(4.040.404)	(585.019)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(6.293.878)	(3.301.779)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(5.412.897)	4.661.670
Saldos al comienzo del año	10.443.087	5.781.417
Saldos al final del año	5.030.190	10.443.087

(Continúa...)

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

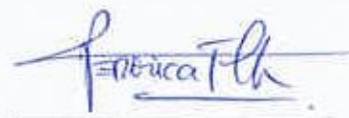
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	6.925.655	6.750.721
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	1.843.043	1.825.453
Amortizaciones	513.060	368.590
Participación trabajadores	1.642.366	1.579.268
Provisión cuentas incobrables	-	52.604
Provisión jubilación	624.681	581.181
Provisión VNR	37.666	-
Venta y baja de equipo	(40.197)	29.649
Impuesto a la renta corriente y diferido	611.229	774.252
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(1.763.132)	(1.871.051)
Otros activos financieros	(847.888)	(178.163)
Inventarios	(4.038.501)	(1.010.352)
Activos por impuestos corrientes	7.076	(84.303)
Otras cuentas por cobrar	(174.564)	(591.995)
Cuentas por pagar comerciales	(519.774)	1.923.877
Otras cuentas por pagar	318.104	90.762
Impuestos	(728.391)	(510.190)
Beneficios empleados	(1.826.601)	(1.343.791)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.583.832	8.386.512


 Sra. Carmen Barriga
 Gerente General


 Ing. Sofia Cruz
 Gerente Financiera


 Ing. Verónica Tejada
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros