

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet De 1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRILANDES

Al 31 de diciembre de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES).*

Énfasis

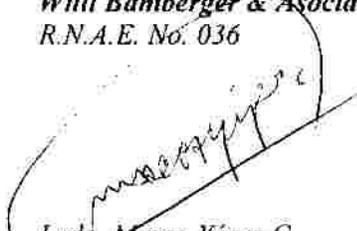
7. ***DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.*

*Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que "**DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES**" preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), informe con fecha 17 de febrero de 2012.*

8. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.*

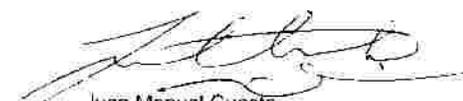
Ambato, 22 de Febrero de 2013

*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036*


*Lcdo. Marco Yépez C.
Registro C.P.A. No. 11.405*

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes	4	84.132,52	151.706,56	115.158,61
Inversiones	5	-	584,53	60.570,11
Cuentas por cobrar	6	990.990,03	949.580,21	744.289,45
Provisión Cuentas Incobrables	7	(29.485,20)	(22.205,96)	(23.947,94)
Otras Cuentas por Cobrar	8	5.027,23	4.466,34	1.930,00
Inventarios	9	657.476,13	395.826,74	357.997,88
Importaciones en tránsito	10	44.422,86	253.510,96	222.103,55
Pagos Anticipados	11	105.932,44	54.522,42	39.296,84
Total Activo Corriente		1.858.496,01	1.787.991,80	1.517.398,50
Activos no Corriente				
Propiedades, Maquinaria y Equipos	12	187.169,85	204.772,05	172.924,54
Depreciación Acumulada	12	(95.560,96)	(77.216,22)	(57.524,51)
Activos Diferidos		-	-	198,35
Otros Activos		1.211,81	1.211,81	1.211,81
Total Activo no Corriente		92.820,70	128.767,64	116.810,19
TOTAL ACTIVOS		1.951.316,71	1.916.759,44	1.634.208,69
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Obligaciones Financieras	13	17.995,19	37.452,83	68.377,38
Proveedores	14	565.090,93	684.851,27	596.734,14
Impuestos Corrientes	15	78.776,76	62.127,03	31.848,49
Obligaciones Laborales	16	74.531,41	57.094,79	35.460,58
Otras Cuentas por Pagar		195,00	10,00	159,74
Total Pasivo Corriente		736.589,29	841.535,92	732.580,33
Pasivos no Corriente				
Obligaciones Financieras L/P	13	11.689,81	29.204,01	33.801,51
Anticipos de clientes		-	35,52	-
Obligaciones Laborales L/P	17	7.955,00	3.649,00	2.104,00
Total Pasivos no Corriente		19.644,81	32.888,53	35.905,51
TOTAL PASIVOS		756.234,10	874.424,45	768.485,84
PATRIMONIO				
Capital Social	18	600.000,00	600.000,00	600.000,00
Reservas	19	466.804,07	285.642,56	172.386,23
Resultado del Ejercicio		131.927,54	158.796,43	95.440,62
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	20	(3.649,00)	(2.104,00)	(2.104,00)
TOTAL PATRIMONIO		1.195.082,61	1.042.334,99	865.722,85
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.951.316,71	1.916.759,44	1.634.208,69


Juan Manuel Cuesta
Gerente General

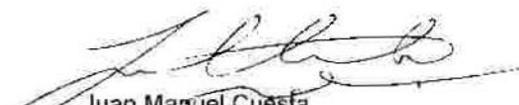

Maribel Vayas
Contadora General

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31 de diciembre de	
		2012	2011
Ventas netas	21	2.665.635,44	2.348.239,35
(Menos): Costo de ventas	22	(1.533.000,78)	(1.360.087,80)
Utilidad Bruta en Ventas		1.132.634,66	988.151,55
(Menos): Gastos de Administración		(383.702,93)	(328.315,63)
(Menos): Gastos de Ventas		(441.097,15)	(388.006,51)
Utilidad operacional		307.834,58	271.829,41
(Más): Ingresos no operacionales		35.108,23	19.304,16
(Menos): Gastos no operacionales		(16.712,92)	(16.631,95)
(Pérdida) / Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		326.229,89	274.501,62
(Menos): Participación trabajadores		(48.934,48)	(41.406,99)
(Menos): Impuesto a la Renta Causado		(69.094,64)	(56.482,49)
(Menos): Reserva Legal		(20.820,08)	(17.815,71)
(Pérdida) / Utilidad del Período		187.380,69	158.796,43
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
(Menos): Otro Resultado Integral	23	(55.453,15)	-
RESULTADO NETO INTEGRAL		131.927,54	158.796,43

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Manuel Cuesta
 Gerente General


 Maribel Vayas
 Contadora General

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados Adopción NIIF	Resultados de años anteriores	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	600.000,00	28.234,08	144.152,15	(2.104,00)	-	95.440,62	865.722,85
Transferencia a Resultados de años anteriores	-	-	-	-	95.440,62	(95.440,62)	-
Reclasificación a Reserva Facultativa Resultado 2010	-	-	95.440,62	-	(95.440,62)	-	-
Incremento reserva legal	-	17.815,71	-	-	-	-	17.815,71
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	158.796,43	158.796,43
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	600.000,00	46.049,79	239.592,77	(2.104,00)	-	158.796,43	1.042.334,99
Transferencia a Resultados de años anteriores	-	-	-	-	158.796,43	(158.796,43)	-
Reclasificación a Reserva Facultativa Resultado 2011	-	-	160.341,43	-	(160.341,43)	-	-
Incremento reserva legal	-	20.820,08	-	-	-	-	20.820,08
Ajustes NIIF año 2011	-	-	-	(1.545,00)	1.545,00	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	131.927,54	131.927,54
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	600.000,00	66.869,87	399.934,20	(3.649,00)	(0,00)	131.927,54	1.195.082,61


Juan Manuel Cuestia
Gerente General

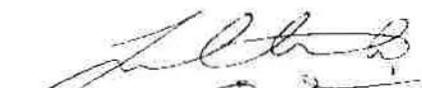

Maribel Vayas
Contadora General

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	2.566.740,39	2.132.998,70
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(32.864,29)	(18.225,55)
Menos:		
Pagos a proveedores	(7.049.142,32)	(1.523.659,55)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(466.297,52)	(405.272,36)
Pago de Seguros	(51.410,02)	(15.275,24)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	(26.973,76)	67.555,39
Conciliación de las actividades operativas		
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Trabajadores	326.229,89	274.501,52
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	39.981,23	36.817,03
Amortizaciones	-	198,35
Provisión Bonificación Desahucio	1.189,00	1.545,00
Provisión Jubilación Patronal	3.117,00	-
Ajustes en Inventarios	1.362,52	1.297,94
Provisión Intereses por pagar	178,58	6.398,14
Provisiones varias	9.275,80	8.293,59
	381.354,12	329.151,67
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Aumento) de Clientes	(98.859,53)	(215.276,67)
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por cobrar	(560,89)	2.655,54
(Aumento) Disminución de inventarios	(53.943,81)	(75.728,19)
(Aumento) de pagos anticipados	(51.410,02)	(15.275,24)
	(204.774,25)	(303.622,46)
Variaciones en pasivos		
(Disminución) aumento de proveedores	(119.760,34)	88.117,13
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	149,48	(114,22)
(Disminución) aumento de Impuestos Corrientes por Pagar	(52.444,91)	(26.203,85)
(Disminución) aumento de Obligaciones Laborales por Pagar	(31.497,85)	(19.772,78)
	(203.553,63)	42.026,18
Efecto neto proveniente de actividades de operación	(26.973,76)	67.555,39
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(4.034,29)	(49.072,83)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(4.034,29)	(49.072,83)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución (Incremento) de Inversiones a corto plazo	584,53	59.895,58
Incremento (disminución) de Obligaciones Financieras	(37.150,52)	(41.920,16)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(36.565,99)	18.065,39
Aumento (disminución) neta en efectivo	(67.574,04)	36.547,95
Efectivo al inicio del año	151.706,56	115.158,61
Efectivo al final del año	84.132,52	151.706,56

US \$


Juan Manuel Cuesta
Gerente General


Maribel Vayas
Contadora General