

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

DANAYMA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **DANAYMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. 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. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

Responsabilidad del auditor

3. 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 y Aseguramiento NIAA. 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 no contienen errores importantes.
4. 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 **DANAYMA 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

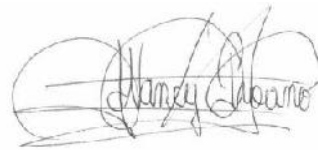
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DANAYMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

6. Tal como se menciona en la Nota 24, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2012 requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2013. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

VS & P Auditum S.A.

Abril 01, 2013
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

DANAYMA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	474.253	1.821.377
Activos financieros			
Cuentas por cobrar comerciales	6	2.258.855	1.070.108
Otras cuentas por cobrar	7	407.054	509.840
Inventarios	8	169.760	167.391
Activos por impuestos corrientes	9	64.331	432
Total activos corrientes		<u>3.374.253</u>	<u>3.569.148</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	3.326.643	3.696.729
Activos biológicos	11	122.700	123.293
Activos financieros		40.860	40.860
Activos por impuesto diferido		-	23.029
Propiedad de inversión		9.600	9.600
Otras cuentas por cobrar		1.615	-
Total activos no corrientes		<u>3.501.418</u>	<u>3.893.511</u>
Total activos		<u>6.875.671</u>	<u>7.462.659</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	685.408	401.655
Proveedores	13	507.000	355.379
Otras cuentas por pagar	14	194.396	186.709
Impuestos por pagar	9	42.220	114.719
Beneficios empleados corto plazo	15	126.091	217.530
Total pasivos corrientes		<u>1.555.115</u>	<u>1.275.992</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	189.425	535.077
Otras cuentas por pagar	14	300.000	893.937
Beneficios empleados post-empleo	19	148.504	113.457
Pasivos por impuesto diferido		444.849	521.251
Total pasivos no corrientes		<u>1.082.778</u>	<u>2.063.722</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	25	955.000	955.000
Aportes para futura capitalización	26	587.345	-
Reservas	27	231.268	219.785
Resultados acumulados	28	2.464.165	2.948.160
Total patrimonio		<u>4.237.778</u>	<u>4.122.945</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6.875.671</u>	<u>7.462.659</u>

Francisco Dávila
Gerente General

Andrés Dávila
Gerente Financiero

Anaceli Rubio
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DANAYMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	20	22.615.962	21.024.790
COSTO DE VENTAS	21	<u>21.198.412</u>	<u>19.229.208</u>
MARGEN BRUTO		1.417.550	1.795.582
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	22	<u>1.061.299</u>	<u>826.805</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		356.251	968.777
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Gastos financieros		(184.558)	(92.465)
Ingresos financieros		23.908	27.330
Total		<u>(160.650)</u>	<u>(65.135)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		195.601	903.642
(MENOS) MAS:			
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	(157.170)	(308.737)
Diferido	9	<u>76.402</u>	<u>57.701</u>
		<u>(80.768)</u>	<u>(251.036)</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>114.833</u></u>	<u><u>652.606</u></u>

Francisco Dávila
Gerente General

Andrés Dávila
Gerente Financiero

Anaceli Rubio
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DANAYMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<i>25-28</i>	555.000	154.524	-	2.867.535	3.577.059
Aumento de capital		400.000			(400.000)	-
Apropiación reserva legal			65.261		(65.261)	-
Pago de dividendos					(106.720)	(106.720)
Utilidad neta					652.606	652.606
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<i>25-28</i>	955.000	219.785	-	2.948.160	4.122.945
Transferencia a aporte futura capitalización				587.345	(587.345)	-
Apropiación reserva legal			11.483		(11.483)	-
Utilidad neta					114.833	114.833
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<i>25-28</i>	955.000	231.268	587.345	2.464.165	4.237.778

Francisco Dávila
Gerente General

Andrés Dávila
Gerente Financiero

Anaceli Rubio
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DANAYMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	21.428.930	21.637.777
Pagado a proveedores	(20.416.143)	(18.838.840)
Pagado a empleados	(1.266.463)	(854.127)
Utilizado en otros	(345.359)	(38.815)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(599.035)</u>	<u>1.905.995</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(92.846)	(600.460)
Efectivo provisto por inversiones	593	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(92.253)</u>	<u>(600.460)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) provisto por obligaciones financieras	(61.899)	490.153
Utilizado en pago de dividendos	-	(106.719)
Utilizado en préstamos con partes relacionadas	(593.937)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(655.836)</u>	<u>383.434</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(1.347.124)	1.688.969
Saldos al comienzo del año	1.821.377	132.408
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u><u>474.253</u></u>	<u><u>1.821.377</u></u>

(Continúa...)

DANAYMA S.A.