



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Directorio de:
DANAYMA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DANAYMA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otro auditor, cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 1 de abril de 2013.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía 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 de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

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

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 efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a 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 comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de 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 auditoría.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DANAYMA S.A. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, 10 de febrero de 2014

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

DANAYMA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	246	474
Activos Financieros	6	1.289	2.269
Inventarios	7	412	170
Servicios y otros pagos anticipados	8	127	397
Activos por impuestos corrientes	9	82	64
Total Activos Corrientes		2.156	3.374
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	3.465	3.327
Propiedades de inversión		10	10
Activos biológicos	11	143	123
Otros activos no corrientes		42	42
Total Activos no Corrientes		3.660	3.502
TOTAL ACTIVOS		5.816	6.876
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	12, 17	301	507
Obligaciones con instituciones financieras	13	299	685
Otras obligaciones corrientes	14	154	102
Cuentas por pagar relacionadas		-	86
Anticipos de clientes		128	45
Otros pasivos corrientes		30	130
Total Pasivo Corriente		912	1.555
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	370	189
Cuentas por pagar relacionadas		-	300
Provisiones por beneficios empleados	16	72	149
Pasivos por impuestos diferidos		-	445
Total Pasivo no Corriente		442	1.083
TOTAL PASIVOS		1.354	2.638
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Véase estado adjunto)	17, 18, 19	4.462	4.238
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.816	6.876

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

DANAYMA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	17.430	22.155
Costo de ventas y producción		<u>(16.163)</u>	<u>(21.198)</u>
Ganancia bruta		1.267	957
Gastos de operación:			
Administración y Ventas		(977)	(1.035)
Utilidad en operación		<u>290</u>	<u>(78)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Financieros	17	(120)	(176)
Otros, neto		151	561
Total otros ingresos (egresos)		<u>31</u>	<u>385</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>321</u>	<u>307</u>
Participación a trabajadores	15	(48)	(35)
Impuesto a la renta	15	<u>(160)</u>	<u>(157)</u>
Utilidad neta del periodo		<u>113</u>	<u>115</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	16	(77)	-
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	-
Total Resultado integral del año		<u>36</u>	<u>115</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

DANAYMA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superávit por Revaluación Propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados Ejercicios anteriores	por aplicación de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	955	587	231	-	422	2.043	4.238
Aumento de capital	155	(62)	-	-	(93)	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	34	34
Transferencias	-	-	-	438	-	(438)	-
Otro resultado integral - Jubilación patronal	-	-	-	-	-	77	77
Utilidad neta del período	-	-	-	-	113	-	113
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1.110	525	231	438	442	1.716	4.462

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

DANAYMA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	18.215	21.383
Pagado a proveedores y trabajadores	(17.087)	(21.765)
Intereses pagados	(120)	(176)
Participación a trabajadores	(35)	(160)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	973	(718)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, planta y equipo	(585)	(72)
Activos biológicos	(25)	(8)
Otros activos no corrientes	-	22
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(610)	(58)
Flujo de Actividades de Financiamiento:		
Disminución obligaciones con instituciones financieras	(205)	(63)
Disminución cuentas por pagar relacionadas	(386)	(508)
Pago de dividendos	-	-
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(591)	(571)
Disminución del flujo de fondos	(228)	(1.347)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	474	1.821
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	246	474

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

DANAYMA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del periodo	113	115
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	18	22
Ajuste provisión incobrables	(411)	-
Provisión beneficio a empleados	-	35
Amortización Activos biológicos	5	8
Ajuste Impuesto a la renta diferido	-	(76)
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	447	442
	<u>59</u>	<u>431</u>
Operaciones del periodo:		
Activos Financieros	1.045	(1.257)
Inventarios	(242)	(3)
Servicios y otros pagos anticipados	270	50
Activos por impuestos corrientes	(18)	(63)
Cuentas y documentos por pagar	(206)	152
Otras obligaciones corrientes	52	(230)
Otros pasivos corrientes	(100)	87
	<u>801</u>	<u>(1.264)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>973</u>	<u>(718)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros