Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE 3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

Telf.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794
Fax: (593-2) 3317754
Web: www.russellbedford.com.ec

DONNATERRA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2013

Russell Bedford

DONNATERRA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

INDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estado de Situación Financiera	5
4. Estado de Resultados Integrales	7
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estado de Flujos de Efectivo	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11-33

Russell Bedford

DONNATERRA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

Abreviaturas usadas:

USD $	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CIINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR	-	Valor Neto de Realización
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas

Russell Bedford

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de enero de 2014

A los Señores Accionistas de:
DONNATERRA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **DONNATERRA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración 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 del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requiere que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

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 referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DONNATERRA 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).

Otros requisitos legales y regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias por parte de DONNATERRA S.A., al 31 de Diciembre del 2013, requeridos por disposiciones legales, se emitirá por separado.

English translation of financial statements has been made for international readers.

Russell Bedford Ecuador
RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

DONNATERRA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013 (en USD $)	2012 (en USD $)
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.337	82.962
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	5	451.698	456.783
Servicios y otros pagos anticipados	6	47.506	62.292
Activos por impuestos corrientes	16	16.910	2.760
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**519.451**	**604.797**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	7		
Depreciables		877.805	587.125
Menos: Depreciación acumulada		(175.425)	(108.877)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		**702.380**	**478.248**
Otros activos no corrientes	8	-	366.200
TOTAL ACTIVOS		**1.221.831**	**1.449.245**

Sr. Esteban Ramón Rocca Settler
Gerente General

Srta. Mónica Ricaurte
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013 (en USD $)	2012 (en USD $)
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar	9	502.927	190.445
Otras obligaciones corrientes			
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S	10	-	10.935
Por beneficios de ley a empleados	10	75.385	66.393
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	10	-	22.293
Con la administración tributaria	11	7.630	19.546
Dividendos por pagar	12	-	5.000
Provisiones por beneficios a empleados	16	48.390	31.171
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	296.579	126.696
Instituciones financieras porción corriente	14	47.459	192.951
Otros pasivos corrientes	15	30.046	21.206
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.008.416**	**686.636**
Instituciones financieras largo plazo	14	-	47.339
Otros pasivos no corrientes	8	-	366.200
Pasivos por impuestos diferidos	11	9.482	10.535
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		**9.482**	**424.074**
TOTAL PASIVOS		**1.017.898**	**1.110.710**
PATRIMONIO	18		
Capital Social		30.000	30.000
Reserva Legal		27.725	27.725
Ganancias acumuladas		299.763	251.537
(-) Pérdida neta del periodo		(104.647)	73.226
Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF		(48.908)	(43.953)
TOTAL PATRIMONIO		**203.933**	**338.535**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.221.831**	**1.449.245**

Sr. Esteban Ramón Rocca Settier
Gerente General

Srta. Mónica Ricaurte
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013 (en USD $)	2012 (en USD $)
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Venta de Servicios	19	2.015.204	1.923.173
Utilidad Bruta en Ventas		2.015.204	1.923.173
Menos: Gastos Operacionales	20		
Gastos de Administración		(1.988.161)	(1.635.546)
Gasto Depreciación		(67.339)	(50.304)
Utilidad o Pérdida Operacional		(40.296)	237.323
Más: Ingresos No Operacionales	19	3.771	697
Menos: Egresos No Operacionales	20	(30.422)	(91.462)
(+) Ingreso por impuesto diferido		1.053	2.062
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		(65.894)	148.620
Menos: Participación de Trabajadores		-	(22.293)
Impuesto a la Renta Causado		(38.753)	(53.101)
			-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		(104.647)	73.226

Sr. Esteban Ramon Rocca Settier
Gerente General

Srta. Mónica Ricaurte
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas	(-) Pérdida neta del periodo	Total Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	**30.000**	**27.725**	**4.518**	**191.230**	**42.381**	**295.854**
Efectos de aplicación NIIF	-	-	(48.471)	(88.011)	-	(136.482)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	73.226	73.226
Participación trabajadores 15%	-	-	-	22.293	-	22.293
Impuesto a la renta 23%	-	-	-	53.101	-	53.101
Pago de dividendos	-	-	-	5.543	-	5.543
Cruce de cuentas accionistas	-	-	-	25.000	-	25.000
Apropiación Resultado ejercicio anterior	-	-	-	42.381	(42.381)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	**30.000**	**27.725**	**(43.953)**	**251.537**	**73.226**	**338.535**
Apropiación Resultado ejercicio anterior	-	-	-	73.226	(73.226)	-
Impuesto a la renta 22%	-	-	-	-	(38.753)	(38.753)
Pago de dividendos	-	-	-	(25.000)	-	(25.000)
Reconocimiento de Otros Resultados Integrales (ORI)	-	-	(4.955)	-	-	(4.955)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(65.894)	(65.894)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	**30.000**	**27.725**	**(48.908)**	**299.763**	**(104.647)**	**203.933**

Sr. Esteban Ramón Rocca Settier
Gerente General

Srta. Mónica Ricaurte
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (en USD $)	2012 (en USD $)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.997.807	1.788.406
Otros cobros por actividades de operación	(300)	-
Clases de pagos por actvidades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(816.440)	(1.537.147)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(723.756)	(30.894)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Dividendos pagados	(5.000)	-
Intereses pagados	(17.588)	-
Intereses recibidos	(19.546)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	14.503	(90.736)
Efectivo neto proovisto por actividades de operación	429.680	129.629
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(291.474)	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	(238)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(291.474)	(238)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	(192.831)	(160.955)
Dividendos pagados	(25.000)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(217.831)	(160.955)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	**(79.625)**	**(31.564)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	82.962	114.526
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**3.337**	**82.962**

Sr. Esteban Ramon Rocca Settier
Gerente General

Srta. Mónica Ricaurte
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (en USD $)	2012 (en USD $)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del Ejercicio	(104.647)	73.226
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	67.339	50.305
Ajustes por gastos en provisiones	(128.403)	(240.722)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	38.753	53.101
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	22.293
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	24.696	36.966
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	135.537	47.418
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(300)	475
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	186.625	(396)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	248.077	121.827
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(19.546)	4.905
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(22.293)	(23.434)
Incremento (disminución) en otros pasivos	3.842	(16.335)
Saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012	**429.680**	**129.629**

Sr. Esteban Ramon Rocca Settier
Representante Legal

Srta. Mónica Ricaurte
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros