

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
DONNATERRA S.A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DONNATERRA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera el 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el asunto mencionado en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DONNATERRA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera NIIF.

Bases para la opinión calificada

No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a clientes y proveedores, que nos permitan determinar las condiciones actuales de las cuentas que La Compañía mantiene con dichas entidades y que pudieran afectar de alguna manera los saldos de los estados financieros adjuntos. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos, según Normas Internacionales de Auditoría, estas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.

Aspecto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, tal como se menciona en las Notas 1 y 12 a los estados financieros, las operaciones de La Compañía han sido afectados por la desaceleración de la economía a nivel mundial y del Ecuador; es así que los ingresos del año 2016 disminuyeron en un 37% en relación del año anterior; por otra parte los ingresos de La Compañía se encuentran concentrados y dependen de un solo cliente: Consorcio Petrolero Bloque 16 Repsol Ecuador S.A., con quien mantiene suscrito dos contratos para la presentación de servicios de transporte fluvial de pasajeros y carga y alojamiento en campamentos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este

informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de La Compañía de conformidad con los requerimientos de Ética y las disposiciones de independencia que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de La Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas cuando esté disponible y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de La Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar La Compañía o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de La Compañía.

Responsabilidades del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir

un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que La Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de La Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 26 de enero del 2016, sin salvedades.



RNAE No. 358
14 de febrero del 2017
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

DONNATERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Instrumentos Financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	3,705	3,814
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	144,335	227,913
Activo por impuestos, corriente	(8)	36,775	61,164
Servicios y otros pagos anticipados		58,751	47,164
Total activo corriente		243,566	340,055
<u>NO CORRIENTE</u>			
Barcazas, instalaciones, mobiliario y equipo	(5)	641,299	730,870
Total activo no corriente		641,299	730,870
Total activo		884,865	1,070,925


Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


Ing. Esteban Rocca Settler
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(6)	250,448	345,362
Cuentas por pagar partes relacionadas	(7)	274,720	274,182
Pasivo por impuestos, corriente	(8)	408	34,267
Beneficios definidos para empleados	(9)	13,856	86,480
Total pasivo corriente		539,432	740,291
<u>NO CORRIENTE</u>			
Beneficios definidos para empleados	(9)	53,335	46,993
Pasivo por impuestos diferidos		-	18,183
Total pasivo no corriente		53,335	65,176
Total pasivo		592,767	805,467
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	(10)	30,000	30,000
Reserva legal		27,725	27,725
Resultados acumulados			
Efectos de aplicación NIIF		(25,770)	(43,953)
Otros resultados integrales		7,794	6,951
Utilidades retenidas		252,349	244,735
Total patrimonio		292,098	265,458
Total pasivo y patrimonio		884,865	1,070,925


Ing. Mónica Ricaurte

Contadora General



Ing. Paul Puente

Director Financiero



Ing. Esteban Rocca Settler

Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de servicios	(12)	951,740	1,499,015
Otros ingresos		62,985	53,321
		-----	-----
		1,014,725	1,552,336
GASTOS			
Administración	(13)	888,925	1,396,989
Participación a trabajadores	(8)	3,715	8,299
Depreciación		97,982	99,009
Financieros		3,050	1,011
		-----	-----
		993,672	1,505,308
		-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		21,053	47,028
IMPUESTO A LA RENTA	(8)	13,439	18,787
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO		7,614	28,241
		=====	=====
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales		843	4,847
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		8,457	33,088
		=====	=====


Ing. Monica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


Ing. Esteban Rocca Settler
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS		
	30,000	27,775	(41,849)	-	239,852	255,728	
MÁS (MENOS)							
Ajuste impuesto renta 2012	-	-	-	-	(23,358)	(23,358)	
Utilidad del año	-	-	-	-	28,241	28,241	
ORI, Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales	-	-	(2,104)	6,951	-	4,847	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	30,000	27,775	(43,953)	6,951	244,735	265,458	
MÁS (MENOS)							
Baja de impuestos diferidos	-	-	18,183	-	-	18,183	
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	843	7,614	8,457	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	30,000	27,775	(25,770)	7,794	252,349	292,098	


Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


Ing. Esteban Rocca Settler
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de venta de servicios	1,126,174	1,505,898
Pagos a proveedores	(741,330)	(1,014,232)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(474,505)	(502,236)
Intereses pagados	(3,050)	(1,011)
Impuestos a la renta pagado	-	(11,387)
Otros ingresos	9,002	36,700
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(83,709)</u>	<u>13,732</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo recibido de anticipo por la venta de gabarra	92,000	-
Adquisiciones de instalaciones, mobiliario y equipo	(8,400)	(27,268)
Efectivo recibido por la venta de activos intangibles	-	20,982
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>83,600</u>	<u>(6,286)</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por préstamos	-	(5,057)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(5,057)</u>
 (Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(109)	2,389
 Saldo al inicio del año	3,814	1,425
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,705</u>	<u>3,814</u>


Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


Ing. Esteban Rocca Settler
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	8,457	33,088
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
ORI Ganancia en estudio actuarial	(843)	(4,847)
Depreciación	97,982	99,009
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	1,508	1,330
Provisión participación a trabajadores	3,715	8,299
Impuesto a la renta corriente	13,439	19,840
Impuesto a la renta diferido	-	(1,053)
Provisión de ingresos	90,721	100,252
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	172,791	55,287
Disminución (Aumento) en activo por impuestos, corriente	24,389	(37,940)
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipos	(11,587)	-
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y en otras cuentas por pagar	(367,116)	(224,803)
Aumento en cuentas por pagar partes relacionadas	538	-
(Disminución) en pasivo por impuestos, corriente	(47,706)	(31,227)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	(69,997)	(3,503)
Efectivo neto (utilizados en) provisto por actividades de operación	<u>(83,709)</u>	<u>13,732</u>


Ing. Esteban Rocca Settler
Gerente general


Ing. Paul Puente
Director Financiero


Ing. Mónica Ricaurte
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.