

DONNATERRA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



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 2017 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DONNATERRA S.A. al 31 de diciembre del 2017, 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, para las PYMES y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

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 15 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 2017 disminuyeron 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 transportes de pasajeros, equipaje y encomiendas. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y por el año terminado en esa fecha que se presentan con fines comparativos fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 14 de febrero del 2017, una opinión calificada.

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 nuestras auditorías 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 relación 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 para las Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 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.

RNAE No. 944
Quito 19 de abril 2018

Holger Lozano Z.

Holger Lozano Zúñiga
Gerente General
KAJ Auditores y Consultores S.A.

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Notas	2017	2016
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.686	3.705
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4	169.039	144.335
Cuentas por cobrar relacionadas	7	25.776	-
Activo por impuesto corriente	8	38.411	36.775
Servicios y otros pagos anticipados		59.660	58.751
Total activos corrientes		296.572	243.566
Activos no corrientes:			
Barcazas, instalaciones, mobiliario y equipo	5	494.968	641.299
Total activos no corrientes		494.968	641.299
Total activos		791.540	884.865
Pasivos y patrimonio de los socios			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar y otras	6	126.776	250.448
Cuentas por pagar relacionadas	7	274.852	274.720
Pasivos por impuesto corriente	8	-	408
Beneficios definidos para empleados	9	27.203	13.856
Total pasivos corrientes		428.831	539.432
Pasivos no corrientes			
Beneficios definidos para empleados	9	54.382	53.335
Total pasivos no corrientes		54.382	53.335
Total pasivos		483.213	592.767
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	10	30.000	30.000
Reserva legal		27.725	27.725
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(25.770)	(25.770)
Utilidades retenidas		263.290	252.349
Otros resultados integrales		13.082	7.794
Total patrimonio de los accionistas		308.327	292.098
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		791.540	884.865


 Ing. Mónica Ricaurte
 Contadora General


 Ing. Paúl Puente
 Director Financiero


 María Valeria López
 Representante legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Prestación de servicios	12	1.057.296	951.740
Otros ingresos		47.260	62.985
		<u>1.104.556</u>	<u>1.014.725</u>
Gastos			
Administración	13	(998.423)	(888.925)
Participación trabajadores	8	(3.095)	(3.715)
Depreciación		(83.322)	(97.982)
Financieros		(2.180)	(3.050)
Total gastos		<u>(1.087.020)</u>	<u>(993.672)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		17.536	21.053
IMPUESTO A LA RENTA	8	(6.595)	(13.439)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>10.941</u>	<u>7.614</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales		12.239	843
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>23.180</u>	<u>8.457</u>



Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General



Ing. Paúl Puente
Director Financiero



María Valeria López
Representante legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					
	Capital acciones	Reserva legal	Efectos de aplicación NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	30.000	27.775	(43.953)	6.951	244.735	265.508
Baja de impuestos diferidos	-	-	18.183	-	-	18.183
Ajuste años anteriores	-	(50)	-	843	7.614	(50)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	8.457
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30.000	27.725	(25.770)	7.794	252.349	292.098
Ajuste efecto NIIF 19	-	-	-	(6.951)	-	(6.951)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	12.239	10.941	23.180
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30.000	27.725	(25.770)	13.082	263.290	308.327


 Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


 Ing. Paul Puente
Director Financiero


 María Valeria López
Representante legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DONNATERRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

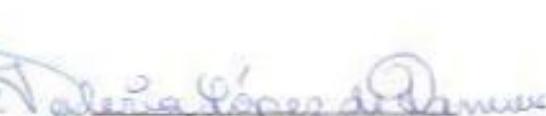
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	975.502	1.126.174
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(783.711)	(741.330)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(313.648)	(474.505)
Intereses pagados	-	(3.050)
Otros ingresos	-	9.002
Otras entradas (salidas) de efectivo	41.154	-
Efectivo neto utilizado en de actividades de operación	(80.703)	(83.709)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Efectivo recibido por venta de gabarra	85.088	92.000 (8.400)
Efectivo no procedente en actividades de inversión	85.088	83.600
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Otras entras (salidas) de efectivo	(4.404)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(4.404)	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes saldo inicial del año	(19) 3.705	(109) 3.814
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3.686	3.705


Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


María Valeria López
Representante legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

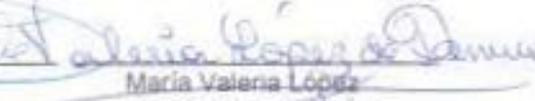
DONNATERRA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y CONCILIACIÓN****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral neto con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Ganancia después de 15% trabajadores e impuesto a la renta	23.180	8.457
Ajuste por partidas distintas al edectivo:		
ORI Ganancia en estudio actuarial	(12.239)	(843)
Utilidad en venta de activo fijo	(22.079)	-
Depreciación	83.322	97.982
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	9.233	1.508
Provisión participación a trabajadores	3.095	3.715
Impuesto a la renta corriente	6.595	13.439
Gasto por jubilación y desahucio	13.286	90.721
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(59.713)	172.791
(Incremento) disminución en otros activos	(2.545)	-
(Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados	-	(11.587)
Incremento (disminución) en activo por impuestos, corriente	-	24.389
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(124.013)	(367.116)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas	-	538
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos, corriente	-	(47.706)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.233	(69.997)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(58)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	<u>(80.703)</u>	<u>(83.709)</u>


Ing. Mónica Ricaurte
Contadora General


Ing. Paul Puente
Director Financiero


María Valeria López
Representante legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros