

DONNATERRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
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 al 31 de diciembre del 2018 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 2018, 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 NIA, estas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.

Empresa en marcha

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 no generación de ingresos, debido a que al 31 de diciembre de 2018 no se renovaron los contratos de servicios de transporte fluvial y de pasajeros con el único cliente Consorcio Petrolero Bloque 16 Repsol Ecuador S.A. En estas circunstancias motivaron que los ingresos 2018 y el resultado se reduzcan, originando una disminución en la liquidez de la Compañía.

Los efectos de la economía ecuatoriana que se podrían extender en los próximos dos años inciden sustancialmente en la continuidad de las operaciones de la Empresa. Los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias anteriormente mencionadas.

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 05 de abril 2019
Quito, Ecuador



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

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Notas	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17.357	3.686
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4	154.042	169.039
Cuentas por cobrar relacionadas	7	-	25.776
Activo por impuesto corriente	8	43.102	38.411
Servicios y otros pagos anticipados		4.403	59.660
Total activos corrientes		218.904	296.572
Activos no corrientes:			
Barcazas, instalaciones y equipos	5	411.205	494.968
Total activos no corrientes		411.205	494.968
Total activos		630.109	791.540
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	6	19.832	105.775
Cuentas por pagar relacionadas	7	260.022	274.852
Pasivos por impuesto corriente	8	2.038	-
Beneficios definidos para empleados	9	14.145	35.081
Provisiones	6	11.763	11.363
Otras cuentas y documentos por pagar	6	3.761	1.780
Total pasivos corrientes		311.561	428.831
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos para empleados	9	63.415	54.382
Total pasivos no corrientes		63.415	54.382
Total pasivos		374.976	483.213
Patrimonio de los accionistas:			
Capital	10	30.000	30.000
Reserva legal		27.725	27.725
Ganancias acumuladas:			
Otros resultados integrales		14.405	13.082
Efectos de aplicación NIIF's		(25.770)	(25.770)
Utilidades retenidas		208.773	263.290
Total patrimonio de los accionistas		255.133	308.327
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		630.109	791.540


 Ing. Monica Ricaurte
 Contadora General


 Ing. Paul Puente
 Dir. Financiero Adm.


 Maria Valeria Lopez
 Representante Legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias	12	977.458	1.057.296
Otros ingresos		10.584	37.852
Ingresos no operacionales		1.615	9.408
Total ingresos		<u>989.657</u>	<u>1.104.556</u>
Gastos:			
Gastos de administración	13	(1.029.432)	(1.081.745)
Gastos financieros	13	(5.100)	(2.180)
Participación a trabajadores	9	-	(3.095)
Total gastos		<u>(1.034.532)</u>	<u>(1.087.020)</u>
Resultado integral neto de operación		<u>(44.875)</u>	<u>17.536</u>
IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente	8	(9.643)	(6.595)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>(54.518)</u>	<u>10.941</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales		1.323	12.239
Resultado integral neto, incluyendo otras partidas patrimoniales		<u>(53.195)</u>	<u>23.180</u>


 Ing. Mónica Ricaurte
 Contadora General


 Ing. Paul Puente
 Dir. Financiero Adm.


 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrales	Efectos de adopción de NIIF	Utilidades retenidas	Total patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	30.000	27.725	7.794	(25.770)	252.349	292.098
Ajustes por efectos NIIF	-	-	(6.951)	-	-	(6.951)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	12.239	-	10.941	23.180
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	30.000	27.725	13.082	(25.770)	263.290	308.327
Ajustes por otros resultados integrales	-	-	-	-	1	1
Utilidad del año y resultado integral	-	-	1.323	-	(54.518)	(53.195)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	30.000	27.725	14.405	(25.770)	208.773	255.133


 Ing. Monica Ricaurte
 Contadora General


 Ing. Paul Puente
 Dir. Financiero Adm.


 Valeria Lopez de Piore
 Maria Valeria Lopez
 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

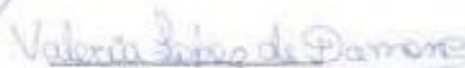
	2018	2017
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	1.018.231	975.502
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(722.418)	(783.711)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(313.969)	(313.648)
Intereses recibidos	9.581	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	20.925	41.154
Efectivo neto utilizado en de actividades de operación	12.350	(80.703)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3)	85.088
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(3)	85.088
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.324	(4.404)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	1.324	(4.404)
Aumento/Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	13.671	(19)
Saldo inicial del año	3.686	3.705
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17.357	3.686



Ing. Mónica Ricaute
 Contadora General



Ing. Paul Puente
 Dir. Financiero Adm.



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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Conciliación del resultado integral neto con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Ganancia (pérdida) después de 15% trabajadores e impuesto a la renta	(48.045)	23.180
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
ORI en estudio actuarial	(1.323)	(12.239)
Utilidad en venta de activo fijo	-	(22.079)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	83.766	83.322
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones de cuentas por cobrar	15.566	9.233
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4.493	6.595
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	3.095
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	-	13.286
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	40.773	(59.713)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	55.655	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(10.239)	(2.545)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(98.772)	(124.013)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(27.469)	1.233
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.055)	(58)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	-	-
Efectivo neto utilizado en de actividades de operación	12.350	(80.703)



Ing. Monica Ricaurte
Contadora General



Ing. Paul Puente
Dir. Financiero Adm.



Maria Valeria Lopez
Representante Legal

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.