

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DANUB Cia. Ltda.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de DANUB Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2.013, y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en U.S. Dólares), así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Su preparación y presentación razonable de acuerdo con normas internacionales de contabilidad NIC y normas internacionales de información financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidos a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Responsabilidad del auditor:

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de errores materiales.
5. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 de DANUB Cía .Ltda., 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 DANUB Cía. Ltda. Incluye también la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee evidencia obtenida

suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

6. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DANUB Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
7. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de **DANUB Cía. Ltda.** Y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante de esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores:

8. Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como sujeto pasivo de los impuestos a la renta y al valor agregado por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2.013 se emite por separado.

Carlos Basantes Lemus
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. No. 16.066
Reg. Nac. No. 313

Quito Marzo 18, 2.014

DANUB CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2.013

2,013

(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	46,738
ACTIVOS FINANCIEROS	180,000
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	461,328
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES	56,966

TOTAL ACTIVO CORRIENTE: **745,032**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS	513,528
EDIFICIOS	697,832
MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA	6,844
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3,929
VEHICULOS	172,958
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	- 391,821

TOTAL ACTIVO FIJO **1,003,269**

TOTAL DEL ACTIVO: **1,748,301**

=====

Ver notas a los estados financieros

DANUB CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.013

2,013

(Expresados en U.S. Dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

255,870

PROVISIONES

661

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

46,418

CON EL I.E.S.S.

730

EMPLEADOS

6,018

TOTAL PASIVO CORRIENTE:

309,697

LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

272,711

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO

272,711

TOTAL DEL PASIVO:

582,408

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO

234,708

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

13,596

RESERVAS

15,889

SUPERAVIT POR REVALUACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

316,553

RESULTADOS ACUMULADOS

546,164

RESULTADO DEL EJERCICIO

38,982

TOTAL PATRIMONIO NETO:

1,165,893

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

1,748,301

=====

DANUB CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2.013

2,013

(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS ORDINARIOS

INGRESOS POR SERVICIOS PROFESIONALES 490,827
ARRIENDOS 43,800

TOTAL INGRESOS ORDINARIOS: 534,627

EGRESOS:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

ALIMENTACION 25,330
ARRIENDOS Y CONDOMINIOS 9,593
ATENCION CLIENTES 11,974
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES 1,527
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS 69,483
HONORARIOS PROFESIONALES 46,978
LOGISTICA 211,557
MANTENIMIENTO 5,511
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA 65,203
SEGUROS Y REASEGUROS 5,679
SERVICIOS BASICOS 1,336
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES 7,409
SUMINISTROS DE OFICINA 2,781
TRAMITES LEGALES 696
TRANSPORTE Y MOVILIZACION 30,120
VIGILANCIA 455

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS 495,633

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES Y COMISIONES
SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS 12

TOTAL GASTOS FINANCIEROS 12

UTILIDAD DEL EJERCICIO 38,982

=====

**DANUB CIA.
LTDA.**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2.013

(Expresados en U.S. Dólares)

	CAPITAL	APORTES	UTILIDAD	UTILIDAD	SUPERAVIT	RESERVA	
	SOCIAL	FUTURAS	ACUM.	DEL EJERC.	REVALUAC.	S	TOTAL
<i>ENERO 1o. 2.012</i>	<i>234,708</i>	<i>13,596</i>	<i>293,365</i>	<i>328,310</i>	<i>292,710</i>	<i>39,733</i>	<i>1,202,423</i>
<i>APORTACION</i>							<i>0</i>
<i>CAPITALIZACION</i>							<i>0</i>
<i>RESULTADOS</i>				<i>38,982</i>			<i>38,982</i>
<i>AJUSTES</i>			<i>252,799</i>	<i>-328,310</i>	<i>23,817</i>	<i>-23,817</i>	<i>-75,511</i>
<i>DICIEMBRE 31, 2.013</i>	<i>234,708</i>	<i>13,596</i>	<i>546,164</i>	<i>38,982</i>	<i>316,526</i>	<i>15,916</i>	<i>1,165,893</i>

DANUB CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2.013

2.013

(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	541.051
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	-481.926
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	59.125
<i>Intereses recibidos</i>	0
<i>Intereses pagados</i>	0
<i>Participación empleados</i>	0
<i>Impuesto a la renta</i>	-53.562
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	5.562

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

<i>Adquisición de activos fijos</i>	0
<i>Producto de venta de activos fijos</i>	0
<i>Inversión en acciones</i>	0
<i>Recaudo inversiones</i>	0
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:	0

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

<i>Préstamos a largo plazo</i>	0
<i>Obligaciones a corto plazo</i>	0
<i>Cancelaciones préstamos corrientes</i>	0
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	-25.845
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	-25.845

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES: **-20.282**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: **67.020**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: **46.738**

=====