

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

#### **NOTA 1. OBJETO SOCIAL**

La Compañía fue constituida el 25 de agosto de 2004 con un capital pagado de USD \$ 7,500.00 (siete mil quinientos dólares) y suscrito de USD \$ 30,000.00 (treinta mil dólares); según consta en la escritura de constitución ante el Dr. Homero López Obando de la Notaría Vigésima Sexta del Cantón Quito con fecha 20 de septiembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 2419, tomo 135 y el repertorio No. 026001 de fecha 17 de septiembre de 2004.

Con fecha 24 de abril del 2012, la Compañía resolvió por unanimidad reformar los estatutos sociales de la misma en relación a su Objeto Social; mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 02 de abril del 2012; como se detalla a continuación:

**"ARTICULO CUARTO: OBJETO.**-Su contenido se mantendrá idéntico, a excepción de las siguientes modificaciones: En el literal e) numeral iii) se elimina la frase "**la prestación del servicio de catering, costa adentro, costa afuera, para personas naturales o jurídicas, públicas o privadas**" se elimina el literal n) "**Prestación del servicio de provisión de personal administrativos, técnico, tripulación, prácticos, buzos, y cualquier otro tipo de personal**"; y en el literal s) se elimina la frase "**así como también la prestación de servicios de selección, administración y evaluación de personal, administración de nómina y tercerización de personal**".

**Donnaterra S.A.,** tiene como objeto principal la administración, operación, ingeniería y diseño de sistemas logísticos en todas sus manifestaciones, para la realización de proyectos de gran y mediana envergadura donde se requiera el soporte de servicios multimodales combinados de transporte, eventual construcción de obras y atención del personal, propio y de terceros.

#### **NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **DONNATERRA S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DONNATERRA S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

• NIIF 1.8 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **DONNATERRA S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

**c. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "MICRO".

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**e. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**f. Propiedad, Planta y Equipo**

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, muebles y enseres, maquinarias y equipo, equipos de computación y barcasas. Se deprecian en base al método de línea recta.

La propiedad planta y equipo se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de revaluación menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	34 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Barcasas	9 - 10 años

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

**g. Cuentas por Pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después

utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**h. Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos doce (12) meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

**i. Provisiones**

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

**j. Provisión Beneficios Sociales**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)**

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

**k. Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor justo de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda.

El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye en la cuenta de propiedad, planta y equipo.

**l. Impuestos Diferidos**

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – **NOTA 3** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

**m. Impuesto a la Renta**

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

**n. Patrimonio**

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF.

**o. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos

**p. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC. DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma Donnaterra S.A. utilizara las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Posteriormente la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372 el 27 de enero de

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)**

2011, resuelve que para efectos del registro y preparación de estados financieros, califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Por lo tanto todas aquellas compañías que cumplan estas condiciones Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

**NOTA 4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

**4.1 Base de la transición a las NIIF**

**Aplicación de la Sección 35**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación Nota 4-** Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**4.2 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a) Estimaciones**

NIIF 1.14-17 La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**b) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

**DONNATERRA S.A.**, optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))**

**c) Arrendamientos**

NIIF 1.D9-19A La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

**DONNATERRA S.A.**, decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

**d) Beneficios a los empleados**

NIIF 1.D10-D11 Según la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

**DONNATERRA S.A.**, aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

**e) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

NIIF 1.D39 La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

**DONNATERRA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

**DONNATERRA S.A.**, realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

**4.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

NIIF 111-24 Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Donnaterra S.A.:

Cuenta	NIC Aplicadas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total (USD \$)
Saldo al 01 de enero 2011 (NEC)		30.000	27.725	192.656	(1.426)	-	248.955
<b>Detalle de Ajustes</b>							
Baja de Activos de PPYE	NIC 16	(1)	-	-	-	(235.286)	(235.286)
Revalorización de Activos	NIC 16	(1)	-	-	-	252.305	252.305
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	NIC 19	(2)	-	-	-	(12.501)	(12.501)
Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)		<u>30.000</u>	<u>27.725</u>	<u>192.656</u>	<u>(1.426)</u>	<u>4.518</u>	<u>253.473</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)		30.000	27.725	191.230	90.850	-	339.805
<b>Detalle de Ajustes</b>							
Ajustes 2010 (NIIF)		-	-	-	-	4.517	4.517
Baja de Activos de PPYE	NIC 16	(1)	-	-	11.469	-	11.469
Cierre de Garantía y Anticipo Incobrable	NIC 39	(3)	-	-	(39.700)	-	(39.700)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	NIC 19	(2)	-	-	(7.641)	-	(7.641)
Pasivo por Impuesto Diferido (Revaluación Instalaciones y Barcasas)	NIC 12	(4)	-	-	(12.597)	-	(12.597)
Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)		<u>30.000</u>	<u>27.725</u>	<u>191.230</u>	<u>42.381</u>	<u>4.517</u>	<u>295.853</u>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:**

- (1) **Propiedad, planta y equipo:** La NIC 16, requiere que los bienes deberán ser depreciados en función de la vida útil real de la Compañía, así como establecer el valor razonable de la propiedad, planta y equipo y determinar un valor residual en función de un estimado que se espera obtener por disposición del mismo.

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))**

El Cálculo de la baja de propiedad planta y equipo arrojaron los siguientes valores:

- En Estimación de la baja de activos fijos
  - Al 1 de Enero del 2010: USD \$ 235.286
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ (11.468)
- Resultados Acumulados
  - Al 1 de Enero del 2010: USD \$(235.286)
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ 11.468

El Cálculo de revalorización de propiedad planta y equipo arrojaron los siguientes valores:

- En Estimación de la revalorización de activos fijos
  - Al 1 de Enero del 2010: USD \$ 12.501
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ 7.641
- Resultados Acumulados
  - Al 1 de Enero del 2010: USD \$(12.501)
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ 7.641

**(2) Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación.

Posteriormente reconocerá las ganancias o pérdidas actuariales con cargo a resultado.

El Cálculo de la jubilación patronal e indemnización por desahucio - proveedores arrojaron los siguientes valores:

- En Estimación provisión de beneficios definidos
  - Al 1 de Enero del 2010: USD \$ 12.501
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ (6.917)
- Resultados Acumulados
  - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ (19.402)
  - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ 6.917

**(3) Baja de cuentas incobrables:** La Normas relacionadas con los instrumentos financieros, requieren que los activos pendientes de cobro con plazo de liquidación definidos, sean llevados al costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva y se deben reconocer los intereses implícitos relacionados con dicho activo.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))**

El Cálculo de la baja cuentas incobrables son los siguientes valores:

- En Estimación de provisión de cuentas incobrables  
Al 31 de Diciembre del 2011: USD \$ 39.700
- Resultados Acumulados  
Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ (39.700)

**4. Reconocimiento de (Pasivos) por impuesto diferido:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro del pasivo por impuestos diferidos por USD \$ (12.597), el mismo que se origino por el revalúo de las instalaciones y barcasas de la Compañía DONNATERRA S.A.

**4.3.1 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

	<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	90.850
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.468
Ajustes por gastos en provisiones de beneficios a empleados	(7.641)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta (pasivo por impuesto diferido)	(12.597)
Costo amortizado préstamos a empleados	(39.700)
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF</b>	<u><u>42.380</u></u>

**(Ver página siguiente)**

**DONNATERRA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>		<b>Enero 1</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en USD \$)</b>		<b>(en USD \$)</b>
Caja	2.100	900	700
<u>Bancos</u>			
Produbanco S.A.	51.716	12.831	3.791
Produbank	-	-	5.012
Banco Internacional S.A.	29.146	100.795	1.204
	<b><u>82.962</u></b>	<b><u>114.526</u></b>	<b><u>10.707</u></b>

**NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<b>... Diciembre 31 ...</b>		<b>Enero 1</b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(en USD \$)</b>		<b>(en USD \$)</b>
<u>Activos Financieros</u>				
Documentos y cuentas por cobrar				
clientes no relacionados	<b>6.1</b>	283.238	178.680	96.832
Cuentas por cobrar empleados		350	4.092	4.224
Provisión de Ventas	<b>6.2</b>	179.828	149.144	141.522
Otras cuentas por cobrar		3.400	133	1.460
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	<b>6.3</b>	(10.033)	(7.201)	(5.448)
		<b><u>456.783</u></b>	<b><u>324.848</u></b>	<b><u>238.590</u></b>

**(Ver página siguiente)**

**DONNATERRA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 6 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados)

6.1 Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a ventas de servicios de transporte fluvial y alojamiento a sus principales clientes mediante crédito entre 30 y 90 días, a continuación un detalle de su conformación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Petroamazonas	146.483	-
Consortio Petrolero Bloque 16	129.705	117.604
Cuersu	3.600	800
Cyfoil	3.450	3.450
Galeth	-	56.826
	<u><b>283.238</b></u>	<u><b>178.680</b></u>

6.2 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a la provisión de ingresos pendientes de facturar al cierre, con base al reporte de las planillas sobre la prestación de servicios y la aprobación de las proformas por parte de REPSOL (Consortio Petrolero Bloque 16) por Servicio Fluvial USD \$49.650 y Servicio de alojamiento USD \$61.378. Adicional Petroamazonas USD \$68.800

6.3 El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar incobrables fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero del	(7.201)	(5.448)
Provisión del año	(2.832)	(1.753)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><b>(10.033)</b></u>	<u><b>(7.201)</b></u>

**NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de Otros activos corrientes está conformado de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Servicios y otros pagos anticipados</u>			
Seguros pagados por anticipado	53.896	52.461	45.529
Cuentas por liquidar	<b>7.1</b> 6.496	6.996	6.496
Anticipo a proveedores	1.600	2.139	38.960
Garantías en arrendos	300	300	1.200
	<u><b>62.292</b></u>	<u><b>61.896</b></u>	<u><b>92.185</b></u>

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 7 – Servicios y otros pagos anticipados)

7.1 Al 31 de diciembre del 2012, este saldo corresponde al valor entregado al Consejo Nacional de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (CONSEP) por concepto de arriendo sin soporte entregado en mayo del 2010, y que hasta la fecha de este reporte no se ha podido recuperar.

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31 ...		Enero 1
		2012	2011	2011
		(en USD \$)		(en USD \$)
Costo o valuación	<b>8.1</b>	587.125	588.348	335.457
Depreciación acumulada y deterioro	<b>8.1</b>	(108.877)	(60.032)	(22.785)
		<b>478.248</b>	<b>528.316</b>	<b>312.672</b>
Instalaciones		113.046	113.046	113.046
Muebles y Enseres		1.299	1.299	970
Equipo de Oficina		43.519	43.519	41.549
Maquinariay Equipo		56.243	56.243	9.258
Barcazas		340.581	340.581	139.258
Equipo de Computación		3.315	4.538	2.254
Vehículos		29.122	29.122	29.122
		<b>587.125</b>	<b>588.348</b>	<b>335.457</b>

**8.1. Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:**

Saldo al 1 de Enero del 2011	113.046	970	41.549	9.258	139.258	2.254	29.122	335.457
Efectos de conversión NIIF	-	-	-	-	-	(1.330)	-	(1.330)
Adiciones	-	329	1.970	46.985	201.323	3.614	-	254.221
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	113.046	1.299	43.519	56.243	340.581	4.538	29.122	588.348
Adiciones	-	-	-	-	-	237	-	237
Baja	-	-	-	-	-	(1.460)	-	(1.460)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	113.046	1.299	43.519	56.243	340.581	3.315	29.122	587.125
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo al 1 de Enero del 2011	-	(447)	(17.561)	(2.609)	-	(1.197)	(971)	(22.785)
Efectos de conversión NIIF	548	2.449	4.261	1.466	2.434	(1.020)	-	10.138
Depreciación	(3.317)	(2.565)	(8.529)	(6.078)	(21.086)	(77)	(5.824)	(47.476)
Baja	-	-	-	91	-	-	-	91
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	(2.769)	(563)	(21.829)	(7.130)	(18.652)	(2.294)	(6.795)	(60.032)
Depreciación	(2.769)	(130)	(4.352)	(5.625)	(30.539)	(1.066)	(5.824)	(50.305)
Baja	-	-	-	-	-	1.460	-	1.460
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	(5.538)	(693)	(26.181)	(12.755)	(49.191)	(1.900)	(12.619)	(108.877)

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a la internación (importación) temporal de barcazas desde el Perú, para lo cual se firmó un contrato con la Señora Edith Lázaro, el mismo que tuvo por objeto el arrendamiento de Embarcaciones Fluviales durante el periodo del 21 de julio del 2012 al 20 de enero del 2013, dichas embarcaciones se utilizaran para el cumplimiento del contrato establecido con Petroamazonas para proporcionar servicio de transporte fluvial, por US\$366,200.

**NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>			
Cuentas por pagar Locales	190.445	55.270	124.496
	<u><b>190.445</b></u>	<u><b>55.270</b></u>	<u><b>124.496</b></u>

Este valor corresponde principalmente a las cuentas pendientes por pagar que tiene la Compañía por los diferentes servicios que contrata, con el objetivo de cumplir con su razón social, las cuales mantienen un crédito entre 30 y 60 días.

**NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Otras obligaciones corrientes</u>			
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S	10.935	8.169	5.178
Por beneficios de ley a empleados	<b>11.1</b> 66.393	57.345	52.730
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<b>11.2</b> 22.293	21.013	1.191
	<u><b>99.621</b></u>	<u><b>86.527</b></u>	<u><b>59.099</b></u>

**(Ver página siguiente)**

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 11 – Otras obligaciones corrientes)

**11.1 Por beneficios de ley a empleados:**

Al final de los periodos 2012 y 2011 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Por beneficios de ley a empleados</u>			
Sueldos por pagar	40.850	50.006	40.780
Décimo tercer sueldo	3.077	2.753	8.770
Décimo cuarto sueldo	4.822	3.949	2.605
Fondos de reserva	987	637	575
Vacaciones	16.657	-	-
	<u>66.393</u>	<u>57.345</u>	<u>52.730</u>

**11.2 Participación trabajadores:**

De acuerdo a las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero	21.013	1.191
Provisión del año	22.293	19.822
Pagos	(21.013)	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>22.293</u>	<u>21.013</u>

**NOTA 12.- PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**12.1 Provisión para jubilación patronal:**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (20) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía adoptó la provisión por este concepto que se la realizara con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 12 – Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados)

**12.2 Provisión para indemnización por desahucio:**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero	20.142	-
Provisión del año	11.029	20.142
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>31.171</u></u>	<u><u>20.142</u></u>

**NOTA 13.- DIVIDENDOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene cuentas por pagar a sus accionistas por concepto de dividendos, como se indica a continuación:

		... Diciembre 31 ...		Enero 1
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Dividendos por pagar</u>				
Roberto Damone (Accionista)	<b>13.1</b>	5.000	11.466	19.310
Valeria López (Accionista)		-	-	8.466
		<u><u>5.000</u></u>	<u><u>11.466</u></u>	<u><u>27.776</u></u>

**13.1** Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a dividendos pendiente de pago de años anteriores al Señor Roberto Damone.

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que opera la Sociedad detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	2012	2011	2011
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas</u>			
Aéromaster Always S.A.	3.688	74	144.153
Roberto Damone	<b>14.1</b> 119.614	114.889	462
Valeria López	3.394	362	-
	<u>126.696</u>	<u>115.325</u>	<u>144.615</u>

14.1 Durante los años 2012 y 2011 la Compañía realizó entre otras las siguientes transacciones comerciales con sus compañías relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2011	Roberto Damone	Valeria López	Aeromaster Airways S.A.
Arriendo gabarras	-	-	74
Arriendo campamento	114.889	-	-
Arriendo terreno	-	362	-
	<u>-</u>	<u>362</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2012	Roberto Damone	Valeria López	Aeromaster Airways S.A.
Arriendo gabarras	33.625	-	3.688
Arriendo campamento	85.363	-	-
Arriendo terreno	626	3.394	-
	<u>120.614</u>	<u>3.394</u>	<u>-</u>

(Ver página siguiente)

**DONNATERRA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La Compañía mantiene un préstamo con Banco Produbanco con un monto de USD\$500.000, con una tasa de interés efectiva inicial del 10,21% anual, el plazo es de 1.075 días.

**Al 31 de diciembre del 2012**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Produbanco S.A. Préstamo bancario que devenga un interés del 9.76 %, con duración hasta marzo del 2014.	192.951	47.339	240.289
<b>Total USD\$</b>	<b><u>192.951</u></b>	<b><u>47.339</u></b>	<b><u>240.289</u></b>

**Al 31 de diciembre del 2011**

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Produbanco S.A. Préstamo bancario que devenga un interés del 9.76 %, con duración hasta marzo del 2014.	160.955	240.289	401.244
<b>Total USD\$</b>	<b><u>160.955</u></b>	<b><u>240.289</u></b>	<b><u>401.244</u></b>

**NOTA 16.- IMPUESTOS**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a seguros y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detallada continuación:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	<b>...</b>	<b>Enero 1</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(en USD \$)		(en USD \$)
<u>Activo por impuestos corrientes</u>			
Crédito tributario a favor I.V.A.	2.760	10.437	10.928
Crédito tributario a favor I.R.	-	6.945	21.966
	<b><u>2.760</u></b>	<b><u>17.382</u></b>	<b><u>32.894</u></b>
 <u>Con la Administración Tributaria</u>			
I.V.A. Ventas	-	7.922	7.807
Retención Fuente I.V.A.	-	1.771	3.173
Retención Fuente I.R.	-	1.310	1.840
Impuesto Renta por pagar	19.546	-	8.176
	<b><u>19.546</u></b>	<b><u>11.003</u></b>	<b><u>20.996</u></b>

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 16 – Impuestos)

**16.1 Conciliación tributaria**

La conciliación tributaria para el ejercicio 2012 y 2011 continúa en la página siguiente.

	<b>2012</b> (en USD \$)	<b>2011</b> (en USD \$)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	148.620	140.087
Participación trabajadores 15%	<u>(22.293)</u>	<u>(21.013)</u>
	126.327	119.074
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	116.097	20.403
<b>Menos:</b> Deducción por incremento neto de empleados	-	(16.900)
<b>Menos:</b> Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(3.790)	(4.974)
<b>Menos:</b> Otras deducciones	<u>(7.762)</u>	<u>-</u>
Utilidad Gravable	<b>230.872</b>	<b>117.603</b>
Impuesto a la renta causado (23% y 24%)	<u>53.101</u>	<u>76.693</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	19.593	20.211
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(26.610)	(21.379)
Crédito tributario de años anterior	(6.945)	(13.790)
Saldo a favor del contribuyente	<u><b>(1.833)</b></u>	<u><b>(6.945)</b></u>

**16.1.1 Declaración del Impuesto a la Renta año 2012**

La Compañía a la fecha de este informe no ha realizado aún la declaración del impuesto a la renta por el año 2012.

**16.1.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – **NOTA 16** – Impuestos)

Fiscalización

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011 aún estaría sujeto a una eventual fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

**NOTA 17.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si fuera del caso.

**DONNATERRA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****(Continuación – NOTA 17 – Instrumentos Financieros)****17.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>		<b>Enero 1</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	<b>(en USD \$)</b>		<b>(en USD \$)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	82.962	114.526	10.707
Activos financieros			
Documentos y cuentas por			
clientes no relacionados	283.238	178.680	96.832
Cuentas por cobrar	350	4.092	4.224
Provisión de Ventas	179.828	149.144	141.522
(-) Provisión cuentas	(10.033)	(7.201)	(5.448)
	<b>536.345</b>	<b>439.241</b>	<b>247.837</b>

**Deterioro de cuentas por cobrar**

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2012</b>	
	<b>(en USD \$)</b>	
	<b><u>Cartera</u></b>	<b><u>Deterioro</u></b>
Vencidos entre 1-30 días	244.700	-
Vencidos entre 31-60 días	10.688	-
Vencidos entre 61-90 días	15.648	-
Vencidos entre 90-120 días	5.152	-
Vencidos más 120 días	7.050	(10.033)
	<b>283.238</b>	<b>(10.033)</b>

**17.2 Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Continuación – NOTA 17 – Instrumentos Financieros)

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1
	2012	2011	2011
	(en USD \$)		(en USD \$)
Activo corriente	604.797	518.651	374.376
Pasivo corriente	686.634	498.228	433.575
Índice de liquidez	<u>0,88%</u>	<u>0,99%</u>	<u>0,86%</u>

**17.3 Riesgo de capital**

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**NOTA 18.- PATRIMONIO**

**Capital pagado.-** El capital social autorizado consiste de USD \$ 30.000; representado por 30.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

**Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Efecto de aplicación NIIF.-** Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

**Resultados acumulados.-** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

(Ver página siguiente)

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios por transporte Fluvial y Apoyo logístico de alojamiento, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
<u>Ingresos de Actividades ordinarias</u>		
Transporte Fluvial	1.162.063	820.004
Servicio de Transporte	744.517	668.660
Reembolso de gastos	16.593	-
	<u>1.923.173</u>	<u>1.488.664</u>

De otra parte la Compañía percibe otros ingresos, como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
<u>Otros Ingresos:</u>		
Retención sobre comisión	-	3.831
Otros	697	-
	<u>697</u>	<u>3.831</u>

**NOTA 20.- GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de Venta y Administración están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retenciones. Estos rubros están conformados por:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
	(en USD \$)		
Gastos de administración	<b>20.1</b>	(1.640.358)	(1.207.881)
Depreciación		(45.520)	(48.715)
Otros gastos	<b>20.2</b>	(91.434)	(95.812)
		<u>(1.777.312)</u>	<u>(1.352.408)</u>

**(Ver página siguiente)**

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 20 – Gastos de venta y administración)

**20.1** La cuenta "Gastos de Administración" se desglosa de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Administración:</u>		
Gastos Personal	(613.279)	(451.844)
Honorarios Profesionales	(8.579)	(16.749)
Impuestos	(910)	(5.639)
Arrendamiento	(61.375)	(16.500)
Contribuciones y Afiliaciones	(2.067)	(1.685)
Provisiones	(2.832)	(1.752)
Seguros	(99.097)	(88.593)
Servicios	(38.695)	(36.592)
Gastos Legales	(8.399)	(7.052)
Mantenimiento y Reparaciones	(214.683)	(123.276)
Gastos de Gestión	(5.552)	(6.342)
Gastos de Viaje	(28.304)	(17.978)
Gastos Diversos	(556.586)	(433.879)
	<u>(1.640.358)</u>	<u>(1.207.881)</u>

**20.2** La cuenta "Otros Gastos" se desglosa de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	
<u>Otros Gastos:</u>		
Financieros	(34.146)	(35.125)
Gastos Diversos	(57.288)	(60.687)
	<u>(91.434)</u>	<u>(95.812)</u>

**NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía.