

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**NOTA 1. OBJETO SOCIAL**

La Compañía fue constituida el 25 de agosto de 2004 con un capital pagado de USD \$ 7.500 (siete mil quinientos dólares) y suscrito de USD \$ 30.000 (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.

**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.

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"*.

Con fecha 15 de noviembre del 2010, la Compañía firma el Contrato CT.10.118.ECU-10-S-073 para la provisión de transporte fluvial y terrestre externo de pasajeros, para el Consorcio Petrolero Bloque 16 y Tivacuno debidamente representada por la compañía REPSOL ECUADOR S.A., la vigencia de este contrato es a partir del 01 de diciembre de 2010 y tendrá una vigencia durante el plazo de 3 años, o hasta que se complete el objeto del contrato, sin que esto exceda el plazo indicado. En el caso de que las partes lo acuerden, el plazo de este Contrato podrá ser prorrogado por un periodo igual o reducido a uno menor al convenio inicial.

Con fecha 13 de enero del 2012, la Compañía firma el Adendum al Contrato CT.10.118.ECU-10-S-073 para la provisión de transporte fluvial y terrestre externo de pasajeros para el Consorcio Petrolero Bloque 16 y Tivacuno debidamente representada por la compañía REPSOL ECUADOR S.A., el mismo que hace referencia a la extensión del plazo hasta el 31 de marzo del 2014, o hasta que se termine el contrato por cualquiera de las causales establecidas en este Adendum y estarán reguladas por el Contrato inicial.

Con fecha 18 de diciembre del 2012, la Compañía firma el Contrato CT.13.001.ECU-12-S-212 con el Consorcio Petrolero Bloque 16 y Tivacuno debidamente representada por la compañía REPSOL ECUADOR S.A.; por la provisión de facilidades de alojamiento temporal SPF, el mismo que tendrá un plazo a partir de enero del 2013 y con un periodo de vigencia de 3 años. En el caso de que las partes lo acuerden, el plazo de este Contrato podrá ser prorrogado por un periodo igual o reducido a uno menor al convenio inicial.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

Con fecha 06 de julio del 2012, la Compañía firmo la Orden de Obra y/o Servicio 36945 con la compañía "PETROAMAZONAS EP", con el objeto de la prestación de Servicios de transporte de carga pesada y liquida, mediante gabarras en el Río Aguarico, con una vigencia de 7 meses culminado el 25 de enero del 2013.

Con fecha 25 de enero del 2013, la Compañía firmo la Orden de Obra y/o Servicio 103048 con la compañía "PETROAMAZONAS EP", con el objeto de la prestación de Servicios de transporte de carga pesada y liquida, mediante gabarras en el Río Napo, con una vigencia de 4 meses culminado el 26 de mayo del 2013.

Según Acta de Directorio celebrada el 8 de octubre del 2013, se designa al Sr. Esteban Daniel Ramón Rocca Settler, como Gerente General de la Compañía por el periodo estatutario de cinco años.

**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 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

NIIF 1.8

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 períodos que se presentan.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

### **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 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, 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 2013 y 2012. 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".

#### **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.

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

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

**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 barcazas. Se deprecian en base al método de línea recta.

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:

| Activo                | Vida útil (en años) |
|-----------------------|---------------------|
| 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             |
| Barcazas              | 20 años             |

**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 de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado 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.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

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

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.

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 a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**a) Impuesto a la renta corriente**

Está constituido por el 22% 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.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

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

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. 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.

**b) Impuesto diferido**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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.

**m. Patrimonio**

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

**n. 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

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

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

- 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

**o. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**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

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 DONNATERRA S.A. aplicará 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 en su momento elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**NOTA 4.- 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:

|                          |     | ... Diciembre 31 ... |               |
|--------------------------|-----|----------------------|---------------|
|                          |     | 2013                 | 2012          |
|                          |     | (en USD \$)          |               |
| Caja                     | 4.1 | 1.100                | 2.100         |
| <u>Bancos</u>            |     |                      |               |
| Banco Internacional S.A. |     | 1.452                | 29.146        |
| Produbanco S.A.          |     | 785                  | 51.716        |
|                          |     | <u>3.337</u>         | <u>82.962</u> |

- 4.1** Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tomo la decisión de cerrar el monto de US\$1.000 de caja chica entregado al Sr. Roberto Perujo Ex Gerente General de la Compañía, con el nombramiento del nuevo Gerente Señor Esteban Rocca, no existe ninguna disposición de que este fondo vuelva a ser entregado,

**NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

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

|   |     | ... Diciembre 31 ... |                |
|---|-----|----------------------|----------------|
|   |     | 2013                 | 2012           |
|   |     | (en USD \$)          |                |
| <u>Activos Financieros</u>                    |     |                      |                |
| Documentos y cuentas por cobrar               |     |                      |                |
| clientes no relacionados                      | 5.1 | 314.144              | 283.238        |
| Provisión de Ventas                           | 5.2 | 151.594              | 179.828        |
| Otras cuentas por cobrar                      |     | -                    | 3.400          |
| (-) Provisión cuentas incobrables y deterioro | 5.3 | (14.690)             | (10.033)       |
| Cuentas por cobrar empleados                  |     | 650,00               | 350            |
|   |     | <u>451.698</u>       | <u>456.783</u> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Continuación – NOTA 5 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados)

- 5.1** Al 31 de diciembre del 2013, los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados corresponde principalmente a ventas de servicios de transporte fluvial y alojamiento temporal a sus principales clientes mediante crédito entre 30 y 90 días, a continuación un detalle de su conformación:

|                               | ... Diciembre 31 ... |                |
|-------------------------------|----------------------|----------------|
|                               | 2013                 | 2012           |
|                               | (en USD \$)          |                |
| Petroamazonas                 | -                    | 146.483        |
| Consortio Petrolero Bloque 16 | 307.094              | 129.705        |
| Cuersu                        | 3.600                | 3.600          |
| Cyfoil                        | 3.450                | 3.450          |
|                               | <u>314.144</u>       | <u>283.238</u> |

- 5.2** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a la provisión de ingresos pendientes de facturar al cierre del año, con base al reporte de las planillas sobre la prestación de servicios, para el 2013 la provisión corresponde al cliente REPSOL (Consortio Petrolero Bloque 16) por los siguientes conceptos; Servicio de Apoyo logístico US\$65.243 y Transporte fluvial por US\$43.000; para el 2012 corresponde a 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

- 5.3** La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación por el 100% del total de las cuentas por cobrar, con una antigüedad de 360 días o más, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

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

|                                    | ... Diciembre 31 ... |                 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                    | 2013                 | 2012            |
|                                    | (en USD \$)          |                 |
| Saldo inicial al 1 de enero del    | (10.033)             | (7.201)         |
| Provisión del año                  | (4.656)              | (2.832)         |
| Saldo final al 31 de diciembre del | <u>(14.689)</u>      | <u>(10.033)</u> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

|  |            | ... Diciembre 31 ... |                      |
|--|------------|----------------------|----------------------|
|  |            | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|  |            | (en USD \$)          |                      |
| <u>Servicios y otros pagos anticipados</u> |            |                      |                      |
| Seguros pagados por anticipado             |            | 38.729               | 53.896               |
| Cuentas por liquidar                       | <b>6.1</b> | 6.842                | 6.496                |
| Anticipo a proveedores                     |            | 1.635                | 1.600                |
| Garantías en arriendos                     |            | 300                  | 300                  |
|  |            | <u><b>47.506</b></u> | <u><b>62.292</b></u> |

- 6.1** Al 31 de diciembre del 2012, los US\$6.495 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 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

|                                    |            | ... Diciembre 31 ...  |                       |
|------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
|                                    |            | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|                                    |            | (en USD \$)           |                       |
| Costo o valuación                  | <b>7.1</b> | 877.805               | 587.125               |
| Depreciación acumulada y deterioro | <b>7.1</b> | (175.425)             | (108.877)             |
|                                    |            | <u><b>702.380</b></u> | <u><b>478.248</b></u> |
| Instalaciones                      |            | 400.608               | 113.046               |
| Barcazas                           |            | 340.581               | 340.581               |
| Maquinaria y Equipo                |            | 56.243                | 56.243                |
| Equipo de Oficina                  |            | 43.519                | 43.519                |
| Vehículos                          |            | 29.122                | 29.122                |
| Muebles y Enseres                  |            | 3.861                 | 1.299                 |
| Equipo de Computación              |            | 3.871                 | 3.315                 |
|                                    |            | <u><b>877.805</b></u> | <u><b>587.125</b></u> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Continuación – NOTA 7 – Propiedad, planta y equipo)

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

|                                    | <b>Instalaciones</b> | <b>Muebles y Enseres</b> | <b>Equipo de Oficina</b> | <b>Maquinaria y Equipo</b> | <b>Barcazas</b> | <b>Equipo de Computación</b> | <b>Vehículos</b> | <b>TOTAL</b>     |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|------------------------------|------------------|------------------|
| Costo o valoración                 |                      |                          |                          |                            |                 |                              |                  |                  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012  | 113.046              | 1.299                    | 43.519                   | 56.243                     | 340.581         | 3.315                        | 29.122           | 587.125          |
| Baja                               | 287.562              | 2.562                    | -                        | -                          | -               | 1.350                        | -                | 291.474          |
|                                    | -                    | -                        | -                        | -                          | -               | (794)                        | -                | (794)            |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013  | <u>400.608</u>       | <u>3.861</u>             | <u>43.519</u>            | <u>56.243</u>              | <u>340.581</u>  | <u>3.871</u>                 | <u>29.122</u>    | <u>877.805</u>   |
| Depreciación acumulada y deterioro |                      |                          |                          |                            |                 |                              |                  |                  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012  | (5.538)              | (693)                    | (26.181)                 | (12.755)                   | (49.191)        | (1.900)                      | (12.619)         | (108.877)        |
| Depreciación                       | (19.515)             | (194)                    | (4.351)                  | (5.625)                    | (30.541)        | (1.291)                      | (5.825)          | (67.342)         |
| Baja                               | -                    | -                        | -                        | -                          | -               | 794                          | -                | 794              |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013  | <u>(25.053)</u>      | <u>(887)</u>             | <u>(30.532)</u>          | <u>(18.380)</u>            | <u>(79.732)</u> | <u>(2.397)</u>               | <u>(18.444)</u>  | <u>(175.425)</u> |

(a) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a la compra de campamentos desmoldables (campers) al proveedor OMEGAOPORTUNITYS.A. para la prestación de servicio de alojamiento con el Consorcio Bloque 16 (REPSOL).

**NOTA 8.- 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 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

|                                |            | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                       |
|--------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                |            | <b>2013</b>                 | <b>2012</b>           |
|                                |            | <b>(en USD \$)</b>          |                       |
| Cuentas y documentos por pagar |            |                             |                       |
| Cuentas por pagar Locales      | <b>9.1</b> | 495.077                     | 190.445               |
| Provisión de proveedores       |            | 7.850                       | -                     |
|                                |            | <u><b>502.927</b></u>       | <u><b>190.445</b></u> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Continuación – NOTA 9 – Cuentas y documentos por pagar)

**9.1** 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 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

|  | <u>2013</u>        | <u>2012</u>   |
|--|--------------------|---------------|
|  | (en USD \$)        |               |
| <u>Otras obligaciones corrientes</u>                     |                    |               |
| Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S | -                  | 10.935        |
| Por beneficios de ley a empleados                        | <b>10.1</b> 75.385 | 66.393        |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio       | <b>10.2</b> -      | 22.293        |
|  | <u>75.385</u>      | <u>99.621</u> |

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

Al final de los periodos 2013 y 2012 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

|  | ... Diciembre 31 ... |               |
|--|----------------------|---------------|
|  | <u>2013</u>          | <u>2012</u>   |
|  | (en USD \$)          |               |
| <u>Otras obligaciones corrientes</u>                     |                      |               |
| Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S | -                    | 10.935        |
| Por beneficios de ley a empleados                        | <b>10.1</b> 75.385   | 66.393        |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio       | <b>10.2</b> -        | 22.293        |
|  | <u>75.385</u>        | <u>99.621</u> |

**10.2** 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 líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|  | ... Diciembre 31 ... |               |
|--|----------------------|---------------|
|  | <u>2013</u>          | <u>2012</u>   |
|  | (en USD \$)          |               |
| <u>Por beneficios de ley a empleados</u> |                      |               |
| Sueldos por pagar                        | 40.780               | 40.850        |
| Décimo tercer sueldo                     | 2.808                | 3.077         |
| Décimo cuarto sueldo                     | 4.657                | 4.822         |
| Fondos de reserva                        | -                    | 987           |
| Vacaciones                               | 27.140               | 16.657        |
|  | <u>75.385</u>        | <u>66.393</u> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**NOTA 11.- IMPUESTOS**

**Activo y pasivo por 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>2013</b>                 | <b>2012</b>   |
|   | <b>(en USD \$)</b>          |               |
| <u>Activo por impuestos corriente</u>   |                             |               |
| Crédito tributario a favor I.V.A.       | 16.910                      | 2.760         |
|   | <b>16.910</b>               | <b>2.760</b>  |
| <u>Con la Administración Tributaria</u> |                             |               |
| I.V.A. Ventas                           | -                           | -             |
| Retención Fuente I.V.A.                 | -                           | -             |
| Retención Fuente I.R.                   | -                           | -             |
| Impuesto Renta por pagar                | 7.630                       | 19.546        |
|   | <b>7.630</b>                | <b>19.546</b> |

**Conciliación tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|  | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>(en USD \$)</b> | <b>(en USD \$)</b> |
| (Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta   | (66.947)           | 148.620            |
| Participación trabajadores 15%                                   | -                  | (22.293)           |
|  | <b>(66.947)</b>    | <b>126.327</b>     |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles                                 | 243.099            | 116.097            |
| <b>Menos:</b> Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | -                  | (3.790)            |
| <b>Menos:</b> Otras deducciones                                  | -                  | (7.762)            |
| Utilidad Gravable  | <b>176.152</b>     | <b>230.872</b>     |
| Impuesto a la renta causado (22% y 23%)                          | <b>38.753</b>      | <b>53.101</b>      |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo                    | -                  | 19.593             |
| Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal                    | (31.123)           | (26.610)           |
| Crédito tributario de años anterior                              | -                  | (6.945)            |
| <b>Total impuesto a la renta a pagar</b>                         | <b>7.630</b>       | <b>(1.833)</b>     |

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Continuación – NOTA 11 – Impuestos)

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

Al 31 de diciembre del 2013, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas fue como sigue:

| <u>Diferencias temporarias Pasivo</u>     | <u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u> | <u>Reconocido en resultados</u> | <u>Reconocido en Patrimonio</u> | <u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u> |
|---|--|---------------------------------|---------------------------------|--|
| Diferencias temporarias imponibles:       |  |                                 |                                 |  |
| Costo atribuido Propiedad planta y equipo | 10.535                                   | (1.053)                         | -                               | 9.482                                    |
|   | <u>10.535</u>                            | <u>(1.053)</u>                  | <u>-</u>                        | <u>9.482</u>                             |

**Declaración del Impuesto a la Renta año 2013**

La Compañía a la fecha de este informe no ha realizado aún la declaración del impuesto a la renta por el año 2013.

**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.

Fiscalización

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2012 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.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**(Continuación – NOTA 11 – Impuestos)**

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 12.- 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 ... |              |
|-----------------------------|----------------------|--------------|
|                             | <b>2013</b>          | <b>2012</b>  |
|                             | (en USD \$)          |              |
| <u>Dividendos por pagar</u> |                      |              |
| Roberto Damone (Accionista) | <b>12.1</b>          | 5.000        |
| Valeria López (Accionista)  | -                    | -            |
|                             | <u>-</u>             | <u>5.000</u> |

**12.1** Al 31 de diciembre del 2013, los valores pendientes de pago fueron cancelados en su totalidad al Señor Roberto Damone.

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**NOTA 13.- 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 ...  |                       |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
|  |             | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|  |             | (en USD \$)           |                       |
| <u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas</u> |             |                       |                       |
| Roberto Damone                                 | <b>13.1</b> | 228.590               | 119.614               |
| Aeromaster Airways S.A.                        |             | 36.330                | 3.688                 |
| Valeria López                                  |             | 31.659                | 3.394                 |
|  |             | <u><b>296.579</b></u> | <u><b>126.696</b></u> |

**13.1** Durante los años 2013 y 2012 la Compañía realizó entre otras las siguientes transacciones comerciales con sus compañías relacionadas:

| <b>2013</b>         | <u>Roberto<br/>Damone</u>   | <u>Valeria López</u>        | <u>Aeromaster<br/>Airways S.A.</u> |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Arriendo gabarras   | 148.500                     | -                           | -                                  |
| Arriendo campamento | 24.960                      | -                           | -                                  |
| Arriendo terreno    | 3.744                       | 12.062                      | -                                  |
| Pagos de arriendos  | (70.543)                    | (6.033)                     | -                                  |
| Otros ajustes       | -                           | 23.000                      | -                                  |
| Préstamos           | (a) -                       | -                           | 36.000                             |
|                     | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>        |
| <br>                |                             |                             |                                    |
| <b>2012</b>         | <u>Roberto<br/>Damone</u>   | <u>Valeria López</u>        | <u>Aeromaster<br/>Airways S.A.</u> |
| Arriendo gabarras   | 33.625                      | -                           | 3.688                              |
| Arriendo campamento | 85.363                      | -                           | -                                  |
| Arriendo terreno    | 626                         | 3.394                       | -                                  |
|                     | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>        |

(a) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a préstamos otorgados por la compañía Aeromaster S.A. para posibles eventualidades, se considera su pago a inicios del 2014 por este motivo no se estableció condiciones de pago, estos préstamos fueron concedidos en diferentes desembolsos, como se indica:

| <u>Fecha</u> | <u>Valor</u>         |
|--------------|----------------------|
| 26/12/2013   | 3.500                |
| 23/12/2013   | 2.500                |
| 19/12/2013   | 30.000               |
|              | <u><b>36.000</b></u> |

**DONNATERRA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****NOTA 14.- 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 2013**

|   | <u>Corriente</u>     | <u>No corriente</u> | <u>Total</u>         |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Produbanco S.A.<br>Préstamo bancario que devenga un interés del 9.76<br>%, con duración hasta marzo del 2014. | 47.459               | -                   | 47.459               |
| <b>Total USD\$</b>  | <b><u>47.459</u></b> | <b><u>-</u></b>     | <b><u>47.459</u></b> |

**Al 31 de diciembre del 2012**

|   | <u>Corriente</u>      | <u>No corriente</u>  | <u>Total</u>          |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Produbanco S.A.<br>Préstamo bancario que devenga un interés del 9.76<br>%, con duración hasta marzo del 2014. | 192.951               | 47.339               | 240.290               |
| <b>Total USD\$</b>  | <b><u>192.951</u></b> | <b><u>47.339</u></b> | <b><u>240.290</u></b> |

**NOTA 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por pagar en otros pasivos corrientes, como se indica a continuación:

|                                |             | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                      |
|--------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------|
|                                |             | <b>2013</b>                 | <b>2011</b>          |
|                                |             | <b>(en USD \$)</b>          |                      |
| Prestamos Aeromaster Perú S.A. | <b>15.1</b> | 18.000                      | -                    |
| Otras cuentas por pagar        |             | 12.046                      | 21.206               |
|                                |             | <b><u>30.046</u></b>        | <b><u>21.206</u></b> |

**15.1** Corresponde a un préstamo otorgado por Aeromaster Perú S.A., el mismo que será cancelado en el 2014, la Compañía no estableció condiciones de pago sobre esta obligación.

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**NOTA 16.- PORCIÓN NO CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**16.1** 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.

**16.2** 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 ... |               |
|---------------------------------|----------------------|---------------|
|                                 | 2013                 | 2012          |
|                                 | (en USD \$)          |               |
| Saldo inicial al 1 de enero     | 31.171               | 20.142        |
| Provisión del año               | 12.652               | 11.029        |
| Otros Resultados Integrales ORI | 4.955                | -             |
| Pagos                           | (388)                | -             |
| Saldo final al 31 de diciembre  | <u>48.390</u>        | <u>31.171</u> |

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**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.

**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:

|   | ... Diciembre 31 ... |                |
|---|----------------------|----------------|
|   | <u>2013</u>          | <u>2012</u>    |
|   | (en USD \$)          |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | 3.337                | 82.962         |
| Activos financieros                           |                      |                |
| Documentos y cuentas por cobrar               |                      |                |
| clientes no relacionados                      | 314.144              | 283.238        |
| Cuentas por cobrar empleados                  | 650                  | 350            |
| Provisión de Ventas                           | 151.594              | 179.828        |
| (-) Provisión cuentas incobrables y deterioro | (14.690)             | (10.033)       |
|   | <u>455.035</u>       | <u>536.345</u> |

Deterioro de cuentas por cobrar

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

|                            | ... Diciembre 31,... |                  |
|----------------------------|----------------------|------------------|
|                            | <u>2013</u>          |                  |
|                            | (en USD \$)          |                  |
|                            | <u>Cartera</u>       | <u>Deterioro</u> |
| Vencidos entre 1-30 días   | 308.493              | -                |
| Vencidos entre 31-60 días  | -                    | -                |
| Vencidos entre 61-90 días  | -                    | -                |
| Vencidos entre 90-120 días | -                    | -                |
| Vencidos más 120 días      | 5.650                | (14.690)         |
|                            | <u>314.143</u>       | <u>(14.690)</u>  |

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Continuación – NOTA 17 – Instrumentos Financieros)

**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.

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 ... |              |
|--------------------|----------------------|--------------|
|                    | 2013                 | 2012         |
|                    | (en USD \$)          |              |
| Activo corriente   | 519.451              | 604.797      |
| Pasivo corriente   | 1.008.416            | 686.636      |
| Índice de liquidez | <u>0,52%</u>         | <u>0,88%</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 social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

Ganancias acumuladas

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 tales como reliquidación de impuestos.

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**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 2013 y 2012 se detallan a continuación:

|   | ... Diciembre 31 ...    |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>2013</b>             | <b>2012</b>             |
|   | (en USD \$)             |                         |
| <u>Ingresos de Actividades ordinarias</u> |                         |                         |
| Servicio de Apoyo logístico               | 1.073.145               | 744.517                 |
| Transporte Fluvial                        | 927.335                 | 1.162.063               |
| Reembolso de gastos                       | 14.724                  | 16.593                  |
|   | <b><u>2.015.204</u></b> | <b><u>1.923.173</u></b> |

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

|                        | ... Diciembre 31 ... |                   |
|------------------------|----------------------|-------------------|
|                        | <b>2013</b>          | <b>2012</b>       |
|                        | (en USD \$)          |                   |
| <u>Otros Ingresos:</u> |                      |                   |
| Otros                  | 3.771                | 697               |
|                        | <b><u>3.771</u></b>  | <b><u>697</u></b> |

**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 ...      |                           |
|--------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
|                          |             | <b>2013</b>               | <b>2012</b>               |
|                          |             | (en USD \$)               |                           |
| Gastos de administración | <b>20.1</b> | (1.988.161)               | (1.635.546)               |
| Depreciación             |             | (67.339)                  | (50.304)                  |
| Otros gastos             | <b>20.2</b> | <u>(30.422)</u>           | <u>(91.462)</u>           |
|                          |             | <b><u>(2.085.922)</u></b> | <b><u>(1.777.312)</u></b> |

**DONNATERRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

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

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

|                                  | ... Diciembre 31 ...      |                           |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                  | <b>2013</b>               | <b>2012</b>               |
|                                  | (en USD \$)               |                           |
| <u>Gastos de Administración:</u> |                           |                           |
| Gastos Personal                  | (677.770)                 | (613.279)                 |
| Transporte y flete               | (445.437)                 | (336.195)                 |
| Mantenimiento y Reparaciones     | (243.125)                 | (214.683)                 |
| Suministros y materiales         | (213.393)                 | (202.828)                 |
| Seguros                          | (112.936)                 | (99.097)                  |
| Arrendamiento                    | (92.792)                  | (61.375)                  |
| Servicios                        | (44.800)                  | (38.695)                  |
| Honorarios Profesionales         | (32.210)                  | (8.579)                   |
| Gastos de Viaje                  | (19.034)                  | (28.304)                  |
| Gastos Legales                   | (8.219)                   | (8.399)                   |
| Impuestos                        | (5.741)                   | (910)                     |
| Contribuciones y Afiliaciones    | (2.364)                   | (2.067)                   |
| Provisiones                      | (4.657)                   | (2.832)                   |
| Gastos de Gestión                | (4.272)                   | (5.552)                   |
| Gastos Diversos                  | (81.411)                  | (12.751)                  |
|                                  | <u><b>(1.988.161)</b></u> | <u><b>(1.635.546)</b></u> |

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

|                      | ... Diciembre 31 ...   |                        |
|----------------------|------------------------|------------------------|
|                      | <b>2013</b>            | <b>2012</b>            |
|                      | (en USD \$)            |                        |
| <u>Otros Gastos:</u> |                        |                        |
| Financieros          | (17.588)               | (34.146)               |
| Gastos Diversos      | (12.834)               | (57.316)               |
|                      | <u><b>(30.422)</b></u> | <u><b>(91.462)</b></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 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía.