

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.425	3.337
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	288.560	465.738
Otras cuentas por cobrar		-	650
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	6	(10.526)	(14.690)
Servicios y otros pagos anticipados	7	64.124	47.506
Activos por impuestos corrientes	8	32.600	16.910
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>376.183</u>	<u>519.451</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	806.972	702.380
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>806.972</u>	<u>702.380</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.183.155</u>	<u>1.221.831</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Esteban Ramón Rocca Settler
Representante Legal


 Monica Ricaurte
Contadora General

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	289.573	502.927
Obligaciones con instituciones financieras		5.057	47.459
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	8	11.387	7.630
Por beneficios de ley a empleados	11	70.477	75.385
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	11	14.113	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	12	441.661	296.579
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	48.390
Otros pasivos corrientes	13	30.128	30.046
TOTAL PASIVO CORRIENTE		862.396	1.008.416
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	11	55.549	-
Pasivo diferido		9.482	9.482
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		65.031	9.482
TOTAL PASIVOS		927.427	1.017.898
Patrimonio neto	15		
Capital asignado		30.000	30.000
Reservas		27.725	27.725
Resultados acumulados		153.267	250.855
Resultados del ejercicio		44.736	(104.647)
TOTAL PATRIMONIO		255.728	203.933
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.183.155	1.221.831

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Esteban Ramón Rocca Settler
 Representante Legal


 Mónica Ricaurte
 Contadora General

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero 2014 al 31 de diciembre 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Ingresos de actividades ordinarias	16	(1.546.109)	(2.015.204)
Utilidad bruta en ventas		<u>(1.546.109)</u>	<u>(2.015.204)</u>
Gastos de venta		-	-
Gastos administrativos	17	1.456.354	2.085.922
Gastos financieros		877	-
Utilidad o pérdida operacional		<u>(88.878)</u>	<u>70.718</u>
Otros gastos		-	-
Otros ingresos	16	(5.210)	(3.771)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>(94.088)</u>	<u>66.947</u>
Menos: Participación de Trabajadores		14.113	-
Impuesto a la Renta		35.239	38.753
(+) Ingreso por impuesto diferido		-	(1.053)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(44.736)</u>	<u>104.647</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Esteban Ramón Rocca Settler *
Representante Legal


 Mónica Ricaurte
Contadora General

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio
Saldo al 01 de enero de 2013	30.000	27.725	207.584	73.226
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	73.226	(73.226)
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	(38.753)
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	(25.000)	-
Reconocimiento de otros resultados integrales	-	-	(4.955)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	(65.894)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	30.000	27.725	250.855	(104.647)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	(104.647)	104.647
Reconocimiento de otros resultados integrales	-	-	7.059	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	94.088
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	(14.113)
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	(35.239)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30.000	27.725	153.267	44.736

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Esteban Ramón Rocca Settler
Representante Legal


Mónica Ricaurte
Contadora General

DONNATERRA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.716.237	1.997.807
Otros cobros por actividades de operación	650	(300)
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(816.733)	(816.440)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(571.246)	(723.756)
Otros pagos por actividades de operación	(18.253)	
Dividendos pagados	-	(5.000)
Intereses pagados	-	(17.588)
Intereses recibidos	-	(19.546)
Impuestos a las ganancias pagados	(47.172)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(36.573)	14.503
Efectivo neto procedente de actividades de operación	226.910	429.680
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(186.420)	(291.474)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(186.420)	(291.474)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	(192.831)
Financiación por préstamos a largo plazo	(42.402)	(25.000)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	(42.402)	(217.831)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1.912)	(79.625)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.337	82.962
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1.425	3.337

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Esteban Ramón Rocca Sétier
Representante Legal


Monica Ricalte
Contadora General

DONNATERRA S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014 (USD\$)	2013 (USD\$)
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	94.088	(104.647)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	81.834	67.339
Ajustes por gastos en provisiones	15.677	(128.403)
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	2.886	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	38.753
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.629	24.696
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	170.128	135.537
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	650	(300)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(18.253)	186.625
(Incremento) disminución en otros activos	(39.542)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(68.272)	248.077
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(19.546)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.367)	(22.293)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(7.548)	3.842
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	226.910	429.680

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Esteban Ramón Rocca Settler
Representante Legal


 Monica Ricaurte
Contadora General

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 21 de enero del 2014, la Compañía firma un nuevo contrato "CT.14.019.BL 16-S-13111" para la provisión de transporte fluvial y terrestre externo de pasajeros en el Bloque 16, con el Consorcio Petrolero Bloque 16 - REPSOL ECUADOR S.A., la vigencia de este contrato es a partir del 01 de abril de 2014 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 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.

Con fecha 10 de diciembre del 2014, la Compañía firma un contrato de arrendamiento de la sala de inducción #2 en el Puerto Payamino, con la Compañía ESSOIL S.A., el cual tendrá la duración de un año (365 días) a partir de la fecha de suscripción del contrato.

El 17 de noviembre del 2014, la Compañía firma un contrato de arrendamiento de los remolcadores "CENTRI VI" y "Barcaza BIBI V" con José Germán Torre Yunga, la duración del arrendamiento es de 90 días a partir del 18 de noviembre del 2014.

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 2.- Entorno económico

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3.- DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DONNATERRA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4.- 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 2013 y 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. 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 2014, se los realiza por medio del sistema contable "MICRO SYSTEM".

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 eventual 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 2014

(Continuación – NOTA 4 – 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 barcasas. 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
Barcasas	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 2014

(Continuación – NOTA 4 – 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.

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

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.

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 impositivos 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:

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

- 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

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.

NOTA 4.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

4.1.2 Normas aplicables

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2014:

- Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre las participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados y relacionada con las Entidades que mantienen inversiones.
- Enmiendas a la NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación referente a la compensación de activos financieros y pasivos financieros.
- Modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos: Importe recuperable revelaciones de activos no financieros -
- Modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición por la novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura -
- CINIIF 21 Gravámenes

Estas normas y modificaciones no tienen impacto en los estados financieros no es necesario efectuar ninguna revelación. Si una norma o enmienda afecta o tiene un impacto importante, se debe describir en las Notas de los estados contables los efectos, conforme lo requiere la NIC 8.

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Normas emitidas no efectivas a la fecha de corte de los estados financieros

Las normas e interpretaciones que se han emitido, que aún no entran en vigencia, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitida. La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La aplicación temprana de las versiones anteriores de la NIIF 9 (del 2009, 2010 y 2013) está permitida si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

NIIF 14 Aplazamiento saldos de reguladoras

Esta norma es opcional y permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a la tasa de regulación, seguir aplicando la mayoría de sus políticas contables actuales respecto a los saldos de cuentas de diferimiento reguladoras sobre su adopción por primera vez de las NIIF. Las entidades que adoptan las NIIF 14 deben presentar las cuentas de diferimiento reguladoras como partidas separadas en el estado de situación financiera y de los movimientos presentes en estos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales. La norma requiere revelaciones sobre la naturaleza de, y riesgos asociados con, la tasa de regulación de la entidad y los efectos de ese tipo de regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos: Contribuciones de los empleados

NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los periodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el periodo en el que se presta el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los periodos del servicio. Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

Mejoras anuales 2010-2012

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y no se espera que tenga un impacto material y las cuales son:

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Pagos basados en acciones NIIF 2

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara diversas cuestiones relacionadas con las definiciones de las condiciones de ejecución y de servicios que tienen condiciones irrevocabilidad, incluyendo:

- Las condiciones de ejecución debe contener una condición de servicio.
- Una meta de desempeño deben cumplirse mientras la contraparte es la prestación de servicios.
- Un objetivo de rendimiento puede estar relacionada con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- Una condición de rendimiento puede ser una condición de mercado o no de mercado.
- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de prestar el servicio durante el periodo de consolidación, la condición de servicio no se cumple.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser valorados a su valor razonable con cambios en resultados si son o no entran dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39 , según el caso).

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclara que:

- Una entidad debe revelar los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación en el párrafo 12 de la NIIF 8, incluyendo una breve descripción de los segmentos de operación que han sido agregados y las características económicas (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) utilizados para evaluar si los segmentos son "similares"
- La conciliación entre los activos del segmento al total de activos sólo se requiere que se revele si la reconciliación se informa que el fabricante de decisiones de operación, similar a la revelación requerida por los pasivos del segmento.

NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara que una entidad de gestión (una entidad que ofrece servicios de personal clave de gestión) es una parte relacionada con sujeción a las divulgaciones de partes relacionadas. Además, una entidad que utiliza una entidad de gestión está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios de gestión.

Mejoras anuales 2011-2013

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y las cuales incluyen los siguientes:

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3 que:

- ▶ Los acuerdos conjuntos, no sólo a las empresas mixtas, están fuera del alcance de la NIIF 3
- ▶ Esta excepción de alcance se aplica sólo a la contabilidad en los estados financieros del propio acuerdo conjunto

NIIF 13 Medición del Valor Razonable

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la excepción cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (es decir, la propiedad, planta y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la operación es la compra de una combinación de activos o negocios.

NIIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF, o bien una aplicación retroactiva completa o modificado se requiere para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Interés

Las modificaciones a la NIIF 11 requiere que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que constituye la actividad de la operación conjunta de una empresa debe aplicar las pertinentes NIIF 3 principios para las combinaciones de negocios que representan. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantiene el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadido a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicionales en la misma operación conjunta y son prospectiva efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos refleja un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 27: método de la participación en los estados financieros individuales:

Las modificaciones permitirán a las entidades a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar ese cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

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:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Efectivo		1.100	1.100
Equivalentes al efectivo	5.1	325	2.237
Total		1.425	3.337

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo)

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
<u>Bancos</u>			
"Banco Internacional S.A."	5.1.1	-	1.452
"Banco de la Producción S.A."	5.1.2	325	785
Total		325	2.237

5.1.1 "Banco Internacional S.A." esta cuenta es utilizada para el pago mediante transferencias y cheques a los Proveedores y para el pago de impuestos.

5.1.2 "Banco de la Producción S.A." esta cuenta es utilizada para el pago a Proveedores y para el pago de nómina.

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionadas es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	6.1	288.560	465.738
Otras cuentas por cobrar		-	650
Provisión Cuentas Incobrables	6.2	(10.526)	(14.690)
Total	USD \$	278.034	451.698

6.1 Al 31 de diciembre del 2014, los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados, a continuación un detalle de su conformación:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	6.1.1	140.817	314.144
Provisión cuentas por cobrar	6.1.2	147.743	151.594
Total USD \$		288.560	465.738

6.1.1 Al 31 de diciembre del 2014, los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados corresponden principalmente a ventas de servicios de transporte fluvial y alojamiento temporal, a continuación un detalle de su conformación:

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

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

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Consortio Petrolero Bloque 16	140.817	307.094
Cuersu	-	3.600
Cyfoil	-	3.450
Subtotal USD \$	<u>140.817</u>	<u>314.144</u>

6.1.2 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 se presenta la siguiente información:

	2014	2013
	(en USD \$)	
Consortio Petrolero Bloque 16	131.763	151.594
Jose German Torres Yunga	13.500	-
Essoli S.A.	2.480	-
Subtotal	<u>147.743</u>	<u>151.594</u>

6.2 La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación por el 100% del total de las cuentas por cobrar, en base a los límites máximos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

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

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	(14.690)	(14.690)
Provisión del período	(2.886)	-
Bajas del período	7.050	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	<u>(10.526)</u>	<u>(14.690)</u>

NOTA 7.- 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:

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
<u>Servicios y otros pagos anticipados</u>			
Seguros pagados anticipados		57.628	38.729
Cuentas por liquidar	7.1	6.496	6.842
Anticipo a proveedores		-	1.635
Garantías en arriendos		-	300
Total		64.124	47.506

- 7.1** Al 31 de diciembre del 2014, los US\$6.496 corresponde al valor entregado al Consejo Nacional de Sustancias Estupefacentes 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.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)		32.600	16.910
Total		32.600	16.910
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	8.1	11.387	7.630
Total		11.387	7.630

- 8.1** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (12% para el año 2013).
- 8.2** **Impuesto a la renta reconocido en resultados** – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 8 – Activos y pasivos por impuestos corrientes)**

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	94.088	(66.947)
Menos: 15% participación trabajadores	<u>(14.113)</u>	<u>-</u>
	79.975	(66.947)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles locales	<u>80.201</u>	<u>243.099</u>
Utilidad Gravable	160.176	176.152
Impuesto a la renta cargado a los resultados	35.239	38.753
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>(15.182)</u>	<u>(15.749)</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	20.057	23.004
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>15.182</u>	<u>15.749</u>
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(23.852)</u>	<u>(31.123)</u>
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	11.387	7.630

8.3 A partir del año 2010, se debería considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

8.4 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 (3) 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.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible 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 2014**

(Continuación – NOTA 8 – Activos y pasivos por impuestos corrientes)

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 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

		... Diciembre 31 ...		
		2014	2013	
		(en USD \$)		
Costo o valuación	9.1	1.061.709	877.805	
Depreciación acumulada y deterioro	9.1	(254.737)	(175.425)	
Total USD\$		<u>806.972</u>	<u>702.380</u>	Porcentaje de Depreciación
<i>Clasificación:</i>				
Terrenos		-	-	
Edificios		-	-	
Activos en Construcción		-	-	
Instalaciones		400.608	400.608	10%,3%
Muebles y Enseres		6.260	3.861	10%
Maquinaria y Equipo		99.762	99.762	10%
Naves, aeronaves, barcas y similares		498.718	340.581	10%
Equipo de Computación		1.355	3.871	33%
Vehículo, equipos transporte		<u>55.006</u>	<u>29.122</u>	20%
Total	USD \$	<u>1.061.709</u>	<u>877.805</u>	

DONNATERRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Continuación – NOTA 9 – Propiedad, planta y equipo)

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

	Activos en Construcción	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Naves, aeronaves, barcas y similares	Equipo de Computación	Vehículo, equipos transporte	TOTAL USD \$
Costo o valuación								
Saldo al 1 de enero del 2013	-	113.046	1.299	99.762	340.581	3.315	29.122	587.125
Adiciones	-	287.562	2.562	-	-	1.350	-	291.474
Baja	-	-	-	-	-	(794)	-	(794)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	400.608	3.861	99.762	340.581	3.871	29.122	877.805
Adiciones	158.137	-	2.399	-	-	-	25.884	186.420
Baja	-	-	-	-	-	(2.516)	-	(2.516)
Activación	(158.137)	-	-	-	158.137	-	-	-
(a)								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	400.608	6.260	99.762	498.718	1.355	55.006	1.061.709
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo al 1 de enero del 2013	-	(5.538)	(693)	(38.936)	(49.191)	(1.900)	(12.619)	(108.877)
Depreciación	-	(19.515)	(194)	(9.976)	(30.541)	(1.291)	(5.825)	(67.342)
Baja	-	-	-	-	-	794	-	794
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	-	(25.053)	(887)	(48.912)	(79.732)	(2.397)	(18.444)	(175.425)
Depreciación	-	(31.524)	(406)	(9.976)	(31.858)	(952)	(7.118)	(81.834)
Baja	-	-	-	-	-	2.522	-	2.522
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	(56.577)	(1.293)	(58.888)	(111.590)	(827)	(25.562)	(254.737)

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 9 – Propiedad, planta y equipo)**

- (a)** Con fecha septiembre del 2014 la Compañía adquiere dos barcazas con el fin de cumplir con los contratos de transporte fluvial establecidos con el "Consortio Petrolero Bloque 16".

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

		Diciembre 31	
		2014	2013
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		(en USD \$)	
Proveedores locales	10.1	(282.573)	(495.077)
Provisión proveedores		(7.000)	(7.850)
Total		<u>(289.573)</u>	<u>(502.927)</u>

- 10.1** 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 operación.

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los beneficios definidos para empleados se conforman de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Otras obligaciones corrientes			
Por beneficios de ley a empleados	11.1	70.477	75.385
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	11.2	14.113	-
	Total	84.590	75.385
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	11.3	-	34.851
Otros beneficios a largo plazo para empleados	11.4	-	13.539
	Total	-	48.390
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	11.3	41.526	-
Otros beneficios no corrientes para empleados	11.4	14.023	-
	Total	55.549	-
Total Beneficios Sociales		140.139	75.385

- 11.1** Por beneficios de ley a empleados: Al final de los periodos 2014 y 2013 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

DONNATERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 11 – Otras obligaciones corrientes)

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos por pagar	47.455	40.780
Beneficios sociales	23.022	34.605
Otros	-	-
Total	70.477	75.385

- 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	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	-	22.293
Provisión del año	14.113	-
Pagos efectuados	-	(22.293)
Total	14.113	-

- 11.3 Jubilación Patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Reservas acumuladas registradas	34.851	22.486
Costo laboral por servicio	10.073	7.613
Costo financiero intereses	2.440	1.574
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4.963)	3.178
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(875)	-
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	41.526	34.851

- 11.4 Bonificación por desahucio -** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 11 – Otras obligaciones corrientes)**

	Diciembre 31 2014	2013
	(en USD \$)	
Reservas acumuladas registradas	13.539	8.685
Costo laboral por servicio	3.104	2.865
Costo financiero intereses	935	600
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(2.096)	1.777
Reversión de reservas trabajadores separados / liquidados	(1.459)	(388)
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	14.023	13.539

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con Compañías o Partes Relacionadas con las que opera la Sociedad se detallan a continuación:

	... Diciembre 31 ... 2014	2013
	(en USD \$)	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	12.1	
Roberto Damone	254.206	228.590
Aeromaster Airways S.A.	110.693	36.330
Valeria López	76.762	31.659
Total	441.661	296.579

12.1 Durante los años 2014 la Compañía las siguientes transacciones comerciales con sus Compañías Relacionadas:

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 12 – Cuentas por pagar relacionadas)**

	Roberto Damone	Aeromaster Airways S.A.	Valeria López	TOTAL USD \$
Costo o valuación				
Saldo al 1 de enero del 2014	228.590	36.330	31.659	296.579
Adiciones	28.518	373.031	45.335	446.884
Baja	(2.902)	(298.668)	(232)	(301.802)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>254.206</u>	<u>110.693</u>	<u>76.762</u>	<u>441.661</u>

NOTA 13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cuentas por pagar en otros pasivos corrientes, como se indica a continuación:

		... Diciembre 31 ...	
		2014	2013
		(en USD \$)	
<u>Otros pasivos corrientes</u>			
Préstamos Aeromaster Perú S.A.	13.1	18.000	18.000
Otras cuentas por pagar		12.128	12.046
Total		<u>30.128</u>	<u>30.046</u>

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

NOTA 14.- 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.

14.1 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.

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 14 – Instrumentos Financieros)**

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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en USD \$)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	288.560	465.738
Provisión Cuentas Incobrables	(10.526)	(14.690)
	<u>278.034</u>	<u>451.048</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

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

	<u>Cartera</u>	<u>Provisión</u>
Sin vencer	288.560	(10.526)
Vencidos entre 1-30 días	-	-
Vencidos entre 31-90 días	-	-
Vencidos más 90 días	-	-
	<u>288.560</u>	<u>(10.526)</u>

14.2 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en USD \$)	
Activo corriente	376.183	519.451
Pasivo corriente	862.396	1.008.416
Índice de liquidez	<u>0,44%</u>	<u>0,52%</u>

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 14 – Instrumentos Financieros)****14.3 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 15.- PATRIMONIOCapital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social autorizado es de USD\$ 30.000; y se presenta de la siguiente manera:

Cuadro de Integración de Capital

Accionistas	Nacionalidad	Número de Acciones	Valor unitario	Capital total	%
Damone Abbruzzese Domingo Roberto	Ecuatoriana	20.000	1	20.000	67%
María Valeria López Reyes	Ecuatoriana	10.000	1	10.000	33%
TOTAL USD \$		30.000		30.000	

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 ésta 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.

NOTA 16.- 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 2014 y 2013 se detallan a continuación:

		... Diciembre 31...
		<u>2014</u>
		<u>2013</u>
		(en USD \$)
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Prestación de servicios	16.1	1.545.083
Otros ingresos ordinarios		1.026
Subtotal	USD \$	1.546.109
Otros Ingresos		
Sobranje de Inventarios		-
Otros Ingresos		5.210
Subtotal	USD \$	5.210
Total	USD\$	1.551.319
		2.018.975

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 16 – Ingresos de actividades ordinarias)**

16.1 Los ingresos ordinarios por prestación de servicios que posee la Compañía se presentan a continuación:

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Prestación de servicios			
Servicios de apoyo logístico		880.296	1.073.145
Transporte fluvial		664.787	927.335
		-	-
Subtotal	USD \$	<u>1.545.083</u>	<u>2.000.480</u>

NOTA 17.- GASTOS

Los gastos 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>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Gastos administrativos	17.1	1.456.354	2.085.922
Gastos financieros		877	-
Otros gastos		-	-
Total		<u>1.457.231</u>	<u>2.085.922</u>

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

(Ver detalle en la página siguiente)

DONNATERRA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Continuación – NOTA 17 – Gastos)**

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	373.696	440.522
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	79.797	84.716
Beneficios sociales e indemnizaciones	111.386	139.880
Gasto planes de beneficios a empleados		
Jubilación Patronal - Desahucio	15.677	12.652
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	14.222	32.210
Mantenimiento y reparaciones	44.894	86.008
Arrendamiento operativo	56.325	92.792
Combustibles	67.171	100.287
Lubricantes	38.991	56.830
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	97.299	112.936
Transporte	187.641	445.437
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.411	4.272
Gastos de viaje	16.303	19.034
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.586	9.728
Impuestos, contribuciones y otros	40.982	8.105
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	81.834	67.339
Cuentas por cobrar	2.886	-
Otros gastos	211.253	373.174
Total	1.456.354	2.085.922

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía.