

LANDGAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LANDGAS S.A. fue constituida en agosto del 2002, su actividad principal es el alquiler de locales comerciales y servicios de asesorías.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el de los estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Declaración de cumplimiento.- La Compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional de Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo con la Resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2013, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2013.

Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación, requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación, requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.- Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura que es su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido por la cancelación de las mismas.

Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: i) las dificultades financieras significativas del deudor, ii) la existencia de probabilidad de quiebra y la reestructuración financiera del deudor, así como iii) su incumplimiento o morosidad de pagos.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Otras reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del año en que se incurren.

El valor residual de los activos y sus vidas útiles son revisados, y ajustados, en caso de requerirse, a la fecha de cada balance general.

Las ganancias y pérdidas de activos fijos se determinan comparando el monto de los flujos recibidos con el valor en los libros de los activos vendidos a la fecha de la transacción, y registrados en los resultados del año.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3

PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.- Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses. Los préstamos y cuentas por cobrar son presentados en el balance general como cuentas por cobrar comerciales y otras.

PROVISIONES.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga una salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. No se reconocen provisiones para pérdidas operativas futuras.

RECONOCIMIENTO DE INGRESO.- Los ingresos comprenden el valor razonable de los derechos por los servicios de asesoramiento en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos de descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando los servicios prestados por la Compañía son recibidos por los clientes.

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.- Representan diferentes desembolsos incurridos para atender administración de bienes de la empresa.

15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan,

IMPUESTO A LA RENTA.- La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22 % (2012; 23%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de caja y bancos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja general	200,00	200,00
Bancos locales	5.389,74	5.518,78
Bancos del exterior (1)	652.295,73	652.295,73
	<u>657.885,47</u>	<u>658.014,51</u>

(1) Comprende el efectivo acumulado por la venta a la Empresa Exxonmobil S.A. en el año 2010 de tres estaciones de servicios denominadas Beneficencia, Centenario y Malecón.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	31.999,98	35.319,97
Anticipos a proveedores	66.401,67	63.492,63
Otras cuentas por cobrar (1)	458.297,55	406.739,57
Impuestos y retenciones en la fuente	50.502,56	91.745,37
Empleados	7.494,59	10.670,64
	<u>614.696,35</u>	<u>607.968,18</u>

(1) Incluye US\$ 316.665,97 por cobrar a Agrícola Aitexa (antigua propietaria de Landgas S.A.) por impuestos adeudados anteriores a la adquisición de Landgas S.A. por los actuales accionistas; cancelados en el ejercicio 2010 y que la administración de la empresa espera recuperarlo durante los ejercicios posteriores.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Paradis S.A.	23.499,61	23.499,61
Catepisa S.A.	4.084,43	2.616,59
Hispanogroup S.A.	636,64	377,04
Biosonic S.A.	137,00	137,00
Emulsonic S.A.	435,54	137,00
	<u>28.793,22</u>	<u>26.767,24</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas se manejan como cuentas corrientes.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2013	Saldo al 01-01-2013	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31-12-2013
Instalaciones	457.186,24	-	-	457.186,24
Muebles y enseres	27.510,86	-	-	27.510,86
Vehículos	42.488,29	-	-	42.488,29
Maquinarias y equipos	7.368,95	-	-	7.368,95
Equipos de computación	538,50	-	-	538,50
	<u>535.092,84</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>535.092,84</u>
(-)Depreciación acumulada	226.817,31	48.303,46	-	275.120,77
	<u>308.275,53</u>	<u>(48.303,46)</u>	<u>-</u>	<u>259.972,07</u>

2012	Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31-12-2012
Instalaciones	457.186,24	-	-	457.186,24
Muebles y enseres	24.075,76	3.435,10	-	27.510,86
Vehículos	42.488,29	-	-	42.488,29
Maquinarias y equipos	7.368,95	-	-	7.368,95
Equipos de computación	538,50	-	-	538,50
	<u>531.657,74</u>	<u>3.435,10</u>	<u>-</u>	<u>535.092,84</u>
(-)Depreciación acumulada	172.447,20	54.370,34	(0,23)	226.817,31
	<u>359.210,54</u>	<u>(50.935,24)</u>	<u>0,23</u>	<u>308.275,53</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores locales	406,58	363,58
Impuestos retenidos por pagar	252,11	885,76
Otros	2.183,80	1.728,93
	<u>2.842,49</u>	<u>2.978,27</u>

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	2013	2012
Oceanbat S.A.	-	39,99
	<u>-</u>	<u>39,99</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer sueldo	490,35	437,95
Décimo cuarto sueldo	3.100,50	2.698,22
Vacaciones	8.085,27	6.205,99
15% participación trabajadores	1.247,17	2.154,87
Aporte individual	1.265,30	1.222,22
Préstamos quirografarios	332,89	221,04
Fondos de reserva	117,14	70,81
	<u>14.638,62</u>	<u>13.011,10</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social está conformado por 25.000.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 centavos de dólar cada una a valor nominal unitario.

11. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución N° 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

12. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

13. RESULTADOS ACUMULADOS NIIF

Según Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS.11.07 de septiembre 9 del 2011, en el artículo 2, señala: "De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere".

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

SERVICIOS POR ASESORIAS	2013	2012
Expodelta S.A.	220.000,00	240.000,00
Navestation S.A.	54.545,40	54.545,40
Biosonic S.A.	20.000,00	-
Paradis S.A.	20.000,00	-
Otros	-	545,45
	314.545,40	295.090,85

15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2013	2012
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	8.314,48	14.365,83
(-) 15% participación trabajadores	1.247,17	2.154,87
(+) Gastos no deducibles	4.229,24	5.463,41
Base de cálculo para el 22% (2013) 23%(2012) de impuesto a la renta	11.296,55	17.674,37
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.485,24	4.065,10
IMPUESTO A LA RENTA MINIMO A PAGAR (1)	13.378,29	13.773,18

- (1) Según disposiciones fiscales, la compañía está obligada a cancelar un impuesto mínimo, si el impuesto causado por sus resultados gravables anuales es inferior al mismo. Este es registrado con cargo a los resultados anuales.

Según disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de las empresas, dentro de los tres años siguientes de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta anual.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (28 de abril de 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.