



Audidores & Consultores Independientes

## LANDGAS S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



Cda. Kennedy Norte Mz. 702 villa No. 1 José Asaff Bucaram y Manuel Castillo, E-mail:  
[gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com) Telefax 2681236 Cel. 097618761



Audidores & Consultores Independientes

**LANDGAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de los Accionistas:

**LANDGAS S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros.**



Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **LANDGAS S.A.** que comprende el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.***

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **LANDGAS S.A.** al 31 de diciembre del 2011, resultado de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, cuyos informes de auditoría contiene una opinión sin salvedades, el 30 de marzo del 2011 y 14 de junio del 2010, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 10.

*Gastitop S.A.*

**GASTITOP S.A**  
**SC - RNAE-2 551**  
**Marzo 30, 2012**  
**Guayaquil, Ecuador**

*Marco Guevara Alarcón*

**Ing. Marco Guevara**  
**Licencia profesional # 12523**



LANDGAS S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2011	Balance de apertura 1 de enero del 2011	2010
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja, bancos	2 y 3	721.095,64	669.322,20	669.322,20
Cuentas por cobrar	4	492.474,52	492.606,21	716.047,01
Cuentas por cobrar relacionadas	5	27.287,91	54.799,59	54.799,59
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.240.858,07</b>	<b>1.216.728,00</b>	<b>1.440.168,80</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>		<b>748.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS:</b>	6			
Edificios		457.186,24	457.186,24	457.186,24
Muebles y enseres		24.075,76	24.075,76	24.075,76
Vehiculos		42.488,29	42.488,29	42.488,29
Maquinarias y equipos		7.368,95	7.368,95	7.368,95
Equipos de computación		538,50	538,50	538,50
		531.657,74	531.657,74	531.657,74
Depreciación acumulada		(172.447,20)	(116.071,92)	(116.071,92)
<b>TOTAL PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS:</b>		<b>359.210,54</b>	<b>415.585,82</b>	<b>415.585,82</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.348.868,61</b>	<b>1.632.313,82</b>	<b>1.855.754,62</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.



**LANDGAS S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

*Expresados en dólares de Estados Unidos de América*

			Balance de apertura al 1 de enero del 2011	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>
Cuentas por pagar	7	3.398,27	7.812,97	7.812,97
Pasivos acumulados	8	10.112,02	11.555,79	11.555,79
Cuentas por pagar relacionadas		0,00	24.072,32	24.072,32
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>13.510,29</b>	<b>43.441,08</b>	<b>43.441,08</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>				
Capital social	10	1.000.000,00	1.200,00	1.200,00
Aporte a futura capitalización	11	0,00	250.000,00	250.000,00
Reserva de capital	12	3.236.314,00	3.236.314,00	3.236.314,00
Reserva legal	13	50.072,52	47.566,10	47.566,10
Resultados acumulados		(1.725.272,98)	(1.747.830,77)	(1.747.830,77)
Ajustes Niff		(223.440,80)	(223.440,80)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(2.314,42)	25.064,21	25.064,21
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.335.358,32</b>	<b>1.588.872,74</b>	<b>1.812.313,54</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.348.868,61</b>	<b>1.632.313,82</b>	<b>1.855.754,62</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**LANDGAS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS	13	275.775,84	586.348,80
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración y ventas		270.755,16	378.438,06
<b>Utilidad en operación</b>		5.020,68	207.910,74
Gastos financieros		(925,43)	(250.059,34)
Otros ingresos (egresos)		7.430,97	81.465,02
		<u>6.505,54</u>	<u>(168.594,32)</u>
<b>Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		11.526,22	39.316,42
(-)15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	14	1.728,93	5.897,46
(-)IMPUESTO A LA RENTA	14	12.111,71	8.354,75
<b>Utilidad (pérdida ) del ejercicio</b>		<u><u>(2.314,42)</u></u>	<u><u>25.064,21</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**LANDGAS S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Aporte a futura capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados NIFF	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	1.200,00	-	3.236.314,00	47.566,10	-	(1.577.616,40)	(170.214,37)	1.537.249,33
<b>MOVIMIENTO</b>								
Transferencia	-	-	-	-	-	(170.214,37)	170.214,37	-
Apropiación	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a futura capitalización	-	250.000,00	-	-	-	-	-	250.000,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	25.064,21	25.064,21
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>1.200,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>3.236.314,00</b>	<b>47.566,10</b>	<b>-</b>	<b>(1.747.830,77)</b>	<b>25.064,21</b>	<b>1.812.313,54</b>
Ajustes NIFF( Nota 10.2.1)					(223.440,80)			(223.440,80)
<b>Saldo 1 de enero del 2011 NIFF</b>	<b>1.200,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>3.236.314,00</b>	<b>47.566,10</b>	<b>(223.440,80)</b>	<b>(1.747.830,77)</b>	<b>25.064,21</b>	<b>1.588.872,74</b>
<b>MOVIMIENTO</b>								
Transferencia	-	-	-	2.506,42	-	22.557,79	(25.064,21)	-
Aportes a futura capitalización	250.000,00	(250.000,00)	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital	748.800,00	-	-	-	-	-	-	748.800,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2.314,42)	(2.314,42)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.236.314,00</b>	<b>50.072,52</b>	<b>(223.440,80)</b>	<b>(1.725.272,98)</b>	<b>(2.314,42)</b>	<b>2.335.358,32</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

**LANDGAS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	275,775.84	1,736,006.28
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(230,507.94)	(637,359.57)
Gastos financieros, neto	(925.43)	(250,059.34)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>7,430.97</u>	<u>81,465.02</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación</b>	<b>51,773.44</b>	<b>930,052.39</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Ventas de activos fijos neto, de depreciación acumulada	0.00	3,188,940.97
Compras de activos fijos tangibles, neto	0.00	(2,945.85)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>0.00</b>	<b>3,185,995.12</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Cancelación de deuda a largo plazo financiera del exterior	0.00	(2,754,130.00)
Cancelación de intereses de deuda a largo plazo	0.00	(981,272.62)
Aporte a futura capitalización	0.00	250,000.00
<b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>(3,485,402.62)</b>
Incremento(disminución) del efectivo	51,773.44	630,644.89
Más efectivo al inicio del periodo	<u>669,322.20</u>	<u>38,677.31</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>721,095.64</b>	<b>669,322.20</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**LANDGAS S.A**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO**

**AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS**

**2011**

**2010**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad (Pérdida) del ejercicio

(2,314.42)

25,064.21

Más:

Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con

el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:

Depreciación

56,375.28

77,064.71

56,375.28

77,064.71

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Cuentas por cobrar

131.69

(331,395.17)

Cuentas por cobrar relacionadas y vinculadas

27,511.68

1,149,657.48

Cuentas por pagar

(28,487.02)

(20,659.78)

Cuentas por pagar relacionadas

-

24,072.32

Pasivos acumulados

(1,443.77)

6,248.62

(2,287.42)

827,923.47

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

51,773.44

827,923.47

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**LANDGAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**1. OBJETIVO 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.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** 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.ICl. 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 (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Excepto por la presentación de estados financieros comparativos en el periodo de transición. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 1) se requiere que las empresas que adopten NIIF en el primer período tomen como referencia el período inmediatamente anterior como período transitorio. Los estados financieros adjuntos incluyen en la columna de balance inicial, el período transitorio que es el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2011, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2011.

**Uso de estimaciones en la preparación 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, la divulgación de los 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 Y BANCOS.-** Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos.

**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura que se aproxima a su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable estimado, a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La compañía estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. 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. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

### **PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS**

Las propiedades, enseres y equipos están presentados al costo histórico 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 en ventas de activos fijos se determinan comparando el monto de los flujos recibidos con el valor en 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, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10	10
Instalaciones, teléfonos y radios	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 la tenga 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 y los riesgos son transferidos a los clientes.

## GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Representan diferentes desembolsos incurridos para atender administración de bienes de la empresa y servicios prestados a los clientes.

## RESERVA FACULTATIVA

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

## 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 24% (2010; 25%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

## 3. CAJA, BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de caja, bancos consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja general	200.00	200.00
Bancos locales	68,599.91	16,821.12
Bancos del exterior	652,295.73	652,301.08
<b>Total caja, bancos</b>	<b><u>721,095.64</u></b>	<b><u>669,322.20</u></b>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>Balance de apertura al 1 de enero del 2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a proveedores	42.192,50	25.233,59	25.233,59
Otras cuentas por cobrar compañías (1)	344.104,67	343.102,27	526.051,85
Impuestos y retenciones en la fuente	97.048,33	113.199,87	153.691,09
Empleados	9.129,02	11.070,48	11.070,48
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<u><u>492.474,52</u></u>	<u><u>492.606,21</u></u>	<u><u>716.047,01</u></u>

(1) Incluye \$ 316.665,97 por cobrar a Agrícola Aitexa (antigua propietaria de Landgas S.A.) por impuestos adeudados anteriores a la adquisición de Landgas 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

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas relacionadas consistían en:

<u>RELACIONADAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Paradis S.A.	24,904.60	52,821.67
Catepisa S.A.	2,383.31	1,977.92
	<u><u>27,287.91</u></u>	<u><u>54,799.59</u></u>

Las cuentas por cobrar relacionadas se manejan como cuentas corrientes

## 6. PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de propiedades, enseres y equipos.

<b>2011</b>	<b>Saldo al 01-01-2011</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas y/o retiros</b>	<b>Transferencia</b>	<b>Saldo al 31-12-2011</b>
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	457,186.24	-	-	-	457,186.24
Muebles y enseres	24,075.76	-	-	-	24,075.76
Vehiculos	42,488.29	-	-	-	42,488.29
Maquinarias y equipos	7,368.95	-	-	-	7,368.95
Equipos de computación	538.50	-	-	-	538.50
	531,657.74	-	-	-	531,657.74
(-)Depreciación acumulada	116,071.92	56,375.28	-	-	172,447.20
	<b>415,585.82</b>	<b>(56,375.28)</b>	-	-	<b>359,210.54</b>

<b>2010</b>	<b>Saldo al 01-01-2010</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Otros</b>	<b>Transferencia</b>	<b>Saldo al 31-12-2010</b>
Terrenos	3,095,655.50	-	(3,095,655.50)	-	-
Edificios	1,004,118.74	-	(546,932.50)	-	457,186.24
Muebles y enseres	23,645.76	430.00	-	-	24,075.76
Vehiculos	42,488.29	-	-	-	42,488.29
Maquinarias y equipos	4,853.10	2,515.85	-	-	7,368.95
Equipos de computación	538.50	-	-	-	538.50
	4,171,299.89	2,945.85	(3,642,588.00)	-	531,657.74
(-)Depreciación acumulada	492,654.24	77,064.71	(453,647.03)	-	116,071.92
	<b>3,678,645.65</b>	<b>(74,118.86)</b>	<b>(3,188,940.97) (1)</b>	-	<b>415,585.82</b>

(1) Con fecha 2 de diciembre del 2010 ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón de Guayaquil, la administración de la empresa, eleva a Escritura Pública, la compraventa de Inmuebles de Landgas S.A. a favor a Exxonmobil S.A (antes Mobil Oil Ecuador S.A.), consistente en tres estaciones de servicios denominados Beneficencia, Centenario y Malecón con sus respectivas edificaciones, cuya superficie total es de 10.614,20 m2. La respectiva venta fue

cancelada íntegramente a la empresa y generó una utilidad de \$ 65.059,03 que se registra en los resultados al 31 de diciembre del 2010.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	118.48	23.46
Otros	<u>3,279.79</u>	<u>7,789.51</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,398.27</u></b>	<b><u>7,812.97</u></b>

## 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

<u>2011</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Beneficios sociales	5.538,46	8383,09	5.538,46	8.383,09
15% Participación trabajadores	5.897,47	1728,93	5.897,47	1.728,93
	<u>11.435,93</u>	<u>10.112,02</u>	<u>11.435,93</u>	<u>10.112,02</u>
 <u>2010</u>				
Beneficios sociales	5.307,17	11.557,76	(11.326,47)	5.538,46
15% Participación trabajadores	-	5.897,47	-	5.897,47
	<u>5.307,17</u>	<u>17.455,23</u>	<u>(11.326,47)</u>	<u>11.435,93</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por pagar relacionadas consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Oceanbat S.A.	-	6,243.81
Hispanogroup S.A.	-	<u>17,828.51</u>
	<u>-</u>	<u>24,072.32</u>

## 10. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

La Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

#### ***10.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía***

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean similares con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores, a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. LANDGAS S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

#### ***10.2 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010***

	<b>Balance de apertura al 1 de enero del 2011</b>
Patrimonio según NEC al 31 de enero del 2010	1.812.313,54
Ajustes-Otras cuentas por cobrar Compañías	(182.949,58)
Ajustes-Impuestos y retenciones en la fuente	(40.491,22)
Patrimonio neto según NIIF al 1 de enero del 2011	<u><b>1.588.872,74</b></u>

### **11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está conformado por 25.000.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 centavos de dólar cada una.

La Junta General de Accionistas reunida el 5 de Abril del 2010, aprobó el aumento de capital suscrito en \$ 998.000,00 dólares dividido en 24.970.000 acciones ordinarias y nominativas de 0,04 centavos de dólar; con lo cual el capital suscrito se incrementa a \$ 1.000.000,00. El referido aumento de capital fue suscrito por la compañía Sode Holding LLC de nacionalidad estadounidense; mismo que fue pagado el 25% en numerario, esto es; \$ 250.000,00 dólares y el saldo será cancelado en el plazo de dos años en cualquiera de las formas permitidas por la ley de Compañías. Según Resolución # SC-IJ-DJC-G-10-0009258 de la Superintendencia de Compañías el aumento de capital fue aprobado e inscrito en el Registro Mercantil el 14 de Enero del 2011.

## 12. RESERVA CAPITAL

De acuerdo con Resolución N° 01.Q.ICL.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 al accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## 13. 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 no puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

<b>SERVICIOS</b>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Alquiler	-	525.258,00
Asesorías	275.775,84	61.090,80
	<u>275.775,84</u>	<u>586.348,80</u>

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía está abierta a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas a partir de los años 2010,2009 y 2008.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	11.526,22	39.316,42
Menos-15% participación trabajadores	1.728,93	5.897,46
Más:		
Gastos no deducibles	<u>116,53</u>	<u>-</u>
Base de cálculo 2011 24% (2010 25%) de impuesto a la renta	<u>9.913,82</u>	<u>33.418,96</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>2.379,32</u></b>	<b><u>8.354,74</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA MINIMO A PAGAR(1)</b>	<b><u>12.111,71</u></b>	

(1)Según disposiciones Fiscales, la compañía esta 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.

#### **16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (30 de Marzo del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Con fecha diciembre 29 de 2011 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 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.