



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villal,
calles José Asaff Bucaram y Mameel Castillo,
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

LANDGAS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 - 15



Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa I,
calles José Asaff Bucaram y Mannel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LANDGAS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **LANDGAS S.A.** que comprenden los Estados de Situación al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. 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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

3. Responsabilidad del Auditor.

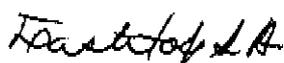
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos 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.

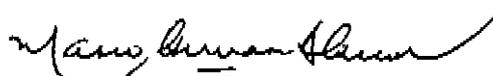
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. 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 2012 y 2011, como de sus resultados integrales y sus cambios en el estado de evolución del patrimonio, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



GASTITOP S.A.
SC – RNAE-2 551
Abril 26, 2013
Guayaquil-Ecuador



Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia profesional # 12523

LANDGAS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	658.014,51	721.095,64
Cuentas y documentos por cobrar	4	607.968,18	492.474,52
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	5	26.767,24	27.287,91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.292.749,93</u>	<u>1.240.858,07</u>
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		<u>748.800,00</u>	<u>748.800,00</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6		
Instalaciones		457.186,24	457.186,24
Muebles y enseres		27.510,86	24.075,76
Vehículos		42.488,29	42.488,29
Maquinaria y Equipos		7.368,95	7.368,95
Equipos de computación		538,50	538,50
		535.092,84	531.657,74
Menos - Depreciación acumulada		226.817,31	172.447,20
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>308.275,53</u>	<u>359.210,54</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.349.825,46</u>	<u>2.348.868,61</u>

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 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	2012	2011
Cuentas por pagar	7	2.978,27	3.398,27
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	8	39,99	-
Pasivos acumulados	9	13.011,10	10.112,02
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		16.029,36	13.510,29
TOTAL PASIVOS		16.029,36	13.510,29
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	10	1.000.000,00	1.000.000,00
Reserva de capital	11	3.236.314,00	3.236.314,00
Reserva legal	12	50.072,52	50.072,52
Resultados acumulados Niif	13	(223.440,80)	(223.440,80)
Resultados acumulados	13	(1.727.587,40)	(1.725.272,98)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.562,22)	(2.314,42)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.333.796,10	2.335.358,32
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.349.825,46	2.348.868,61

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

LANDGAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos	14	295.090,85	275.775,84
Gastos de administración y ventas		(280.599,65)	(270.755,16)
Utilidad en operación		<u>14.491,20</u>	<u>5.020,68</u>
Gastos financieros		(125,14)	(925,43)
Otros ingresos (egresos)		(0,23)	7.430,97
		<u>(125,37)</u>	<u>6.505,54</u>
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		14.365,83	11.526,22
15% Participación a trabajadores	15	(2.154,87)	(1.728,93)
Impuesto a la renta	15	(13.773,18)	(12.111,71)
Utilidad del ejercicio		<u>(1.562,22)</u>	<u>(2.314,42)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)		-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		<u>(1.562,22)</u>	<u>(2.314,42)</u>

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

LAVAGAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	TOTAL
Solvo ajustados según NIIF al 1 de enero de 2011	1.200,00	250.000,00	3.216.314,00	47.566,10	(223.440,80)	(1.747.830,77)	25.064,21	1.459.872,74
MOMENTO								
Transferencia	-	-	-	2.566,32	-	22.557,79	(25.064,21)	-
Aporte futura capitalización	250.000,00	(250.000,00)	-	-	-	-	-	0,00
Aportes de capital	748.800,00	-	-	-	-	-	-	748.800,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2.314,42)	(2.314,42)
Solvo al 31 diciembre del 2011	1.900.000,00	-	3.216.314,00	50.072,52	(223.440,80)	(1.725.272,98)	(2.314,42)	2.335.358,32
MOMENTO								
Transferencia	-	-	-	-	-	(2.314,42)	2,314,42	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(1.582,22)	(1.582,22)
Solvo al 31 diciembre del 2012	1.900.000,00	-	3.216.314,00	50.072,52	(223.440,80)	(1.727.587,40)	(1.562,22)	2.333.796,10

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 2012 Y 2011
 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	260.291,55	275.775,84
Efectivo pagado a proveedores	(319.811,98)	(230.507,94)
Gastos financieros, neto	(125,14)	(925,43)
Otros ingresos(egresos), neto	(0,23)	7.430,97
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>(59.645,80)</u>	<u>51.773,44</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Compras de activos fijos, neto	(3.435,33)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(3.435,33)</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	-	-
Incremento (disminución) deuda a largo plazo	-	-
Ajustes netos al patrimonio	-	-
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) del efectivo	(63.081,13)	51.773,44
Más efectivo al inicio del periodo	721.095,64	669.322,20
Efectivo al final del periodo	<u>658.014,51</u>	<u>721.095,64</u>

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 2012 Y 2011

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.562,22)	(2.314,42)
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	54.370,34	56.375,28
	<u>54.370,34</u>	<u>56.375,28</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	(115.493,66)	131,69
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	520,67	27.511,68
Cuentas por pagar	(420,00)	(28.487,02)
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	39,99	-
Pasivos acumulados	2.899,08	(1.443,77)
	<u>(112.453,92)</u>	<u>(2.287,42)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(59.645,80)</u>	<u>51.773,44</u>

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 2012 Y 2011

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 2012, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2012.

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 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 por los clientes.

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

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 23 % (2011; 24%), 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 2012 y 2011, el detalle de caja y bancos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general	200,00	200,00
Bancos locales	5.518,78	68.599,91
Bancos del exterior (1)	<u>652.295,73</u>	<u>652.295,73</u>
	<u>658.014,51</u>	<u>721.095,64</u>

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

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	35.319,97	-
Anticipo a proveedores	63.492,63	42.192,50
Otras cuentas por cobrar compañías (1)	406.739,57	344.104,67
Impuestos y retenciones en la fuente	91.745,37	97.048,33
Empleados	<u>10.670,64</u>	<u>9.129,02</u>
	<u>607.968,18</u>	<u>492.474,52</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 2012 y 2011, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Paradis S.A.	23.499,61	24.904,60
Cntepisa S.A.	2.616,59	2.383,31
Hispanogroup S.A.	377,04	-
Biosonic S.A.	137,00	-
Emulsonic S.A.	<u>137,00</u>	<u>-</u>
	<u>26.767,24</u>	<u>27.287,91</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas se manejan como cuentas corrientes.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2012	Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Ventas	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
	531.657,74	3.435,10	-	-	535.092,84
(-) Depreciación acumulada	172.447,20	54.370,34	-	(0,23)	226.817,31
	359.210,54	(50.935,24)	-	0,23	308.275,53

2011	Saldo al 01-01-2011	Adiciones			Saldo al 31-12-2011
Instalaciones	457.186,24	-	-	-	457.186,24
Muebles y enseres	24.075,76	-	-	-	24.075,76
Vehículos	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
	415.585,82	(56.375,28)	-	-	359.210,54

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Proveedores locales	363,58	118,48
Impuestos retenidos por pagar	885,76	-
Otros	1.728,93	3.279,79
	2.978,27	3.398,27

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	2012	2011
Oceanbat S.A.	39,99	-
	39,99	-

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Decimo tercer sueldo	437,95	592,14
Decimo cuarto sueldo	2.698,22	2.848,26
Vacaciones	6.205,99	4.942,69
15% participación trabajadores	2.154,87	1.728,93
Aporte individual	1.222,22	-
Presamos quirografarios	221,04	-
Fondos de reserva	70,81	-
	<u>13.011,10</u>	<u>10.112,02</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 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 no 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 2012 y 2011, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

SERVICIOS POR ASESORIAS	2012	2011
EXPODELTA S.A.	240.000,00	80.000,00
NAVESTATION S.A.	54.545,40	54.545,40
FUTUCONTRAC S.A.	-	7.090,85
OCEANBAT S.A.	-	109.685,04
OTROS	545,45	24.454,55
	295.090,85	275.775,84

15. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2011 y 2010 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	14.365,83	11.526,22
(-) 15% participación trabajadores	2.154,87	1.728,93
(+) Gastos no deducibles	5.463,41	116,53
Base de cálculo para el 23% (2012) 24%(2011) de impuesto a la renta	17.674,37	9.913,82
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.065,10	2.379,32
IMPUESTO A LA RENTA MINIMO A PAGAR (1)	13.773,18	12.111,71

(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.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (26 de abril del 2013) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.