

Ingeniero Comercial .CPA
Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

LANDGAS S. A.

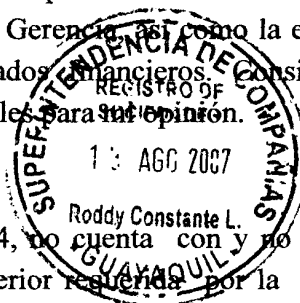
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO FISCAL 2004



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
LANDGAS S.A.
Guayaquil, Ecuador

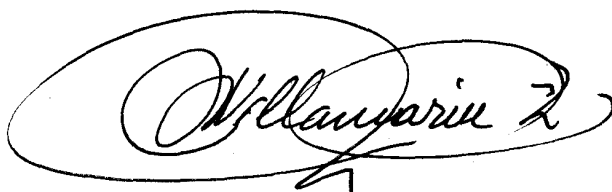
1. He examinado el balance general de la compañía **LANDGAS S.A.** al 31 de Diciembre de 2004 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. La auditoría al 31 de Diciembre del 2004, no cuenta con y no presenta la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1, por razones que no he auditado el ejercicio económico al 31 de Diciembre del 2003.



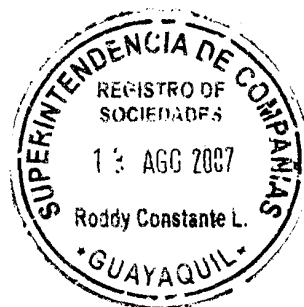
4. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, el balance general presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LANDGAS S.A.** al 31 de diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II . El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **LANDGAS S.A.** Consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal del ejercicio cerrado al 2004 . en consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.

La contratación de nuestros servicios de auditoria por este periodo fue celebrado mediante contrato el 07 de Febrero del 2007



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298



Guayaquil, Julio 27 de 2007

LANDGAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	A	251.087.75
ACCIONISTAS		379.638.02
ANTICIPOS- PROVEEDORES		500.500.00
OTROS		<u>42.000.00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.173.225.77
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	B	3.324.109.60
IMPUESTOS ANTICIPADOS	C	<u>46.311.96</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.370.421.56
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 4.543.647.33

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CUENTAS POR PAGAR	D	63.857.81
PASIVO LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR	D	3.125.329.67
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	E	
CAPITAL SOCIAL (30.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		1.200.00
OTROS SUPERAVIT		855.532.00
RESERVA CAPITAL		3.236.314.00
RESULTADO ANTERIOR		< 2.848.116.64 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004		<u>109.530.49</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.354.459.85
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 4.543.647.33

LANDGAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	525.258.00	100
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION	< 46.817.92>	<8.91>
GASTOS FINANCIEROS	<306.627.55>	<58.37>
	<353.445.47>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTO	171.812.53	
< - >15 % PARTIC. TRABAJADORES	<25.771.88>	
<-> 25 % PROVIS. IMPTO. A LA RENTA	<36.510.16>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	109.530.49	20.85

LANDGAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 890.13

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 251.087.75
AL FINAL DEL AÑO**

LANDGAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>OTROS SUPERAVIT</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	1.200.00	855.532.00	3.236.314.00	<2.961.045.84>	177.143.84	1.309.144.00
TRANSFERENCIAS				112.929.20	<177.143.84>	<64.214.64>
RESULTADO					109530.49	109.530.49
SALDO AL 31-12-2004	1.200.00	855.532.00	3.236.314.00	< 2.848.116.64>	109.530.49	1.354.459.85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

LANDGAS S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Agosto de 2002, mediante la **ESCISIÓN** de la compañía **PASBURG S.A.** previo lo ordenado por Resolución de la Superintendencia de Compañías # 02- G DIC-0003573de Mayo 20 de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Agosto de 2002 como resultado de esta escisión se adjudica el 50 % de los activos Fijo y Corriente de **PASBURG S.A.** a favor de **LANDGAS S.A.** El capital Suscrito con que fue dado la transformación fue de TREINTA MILLONES DE SUCRES (US \$ **1.200.00**), dividido en treinta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la empresa tiene por objeto principal dedicarse a la Compra- Venta y explotación de Bienes Inmuebles , y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) , las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. Durante este periodo no se han efectuado adquisiciones que inciden en el costo de este rubro

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de Depreciación en línea recta acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados.

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

La compañía en este periodo no registra transacciones por este concepto.

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **109.530.49** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta . Los Gastos Administrativos y Financieros llegaron al 8.91 % y 58.37 % respectivamente en relación con las ventas realizadas, adicionalmente a esto debemos señalar que la empresa mantiene una buena liquidez y se la ubica como una empresa rentable.

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía en este periodo no registra ni ha considerado realizar provisión por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

EXPRESADO EN DOLARES

<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
BOLIVARIANO	513974-1	US \$ 251.087.75

B) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo a Dicbr.31-2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo a Dicb.31-2004</u>
TERRENOS	3.095.655.50		3.095.655.50
EDIFICIOS	546.932.50		546.932.50
MAQUINARIAS - EQUIPOS	<u>11.633.00</u>		<u>11.633.00</u>
	3.654.221.00		3.654.221.00

<u>DEPRECIACION- ACUMULADA</u>	<u>Saldo a Dicbr.31-2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo a Dicb.31-2004</u>
EDIFICIOS	(295.632.99)	(22.845.41)	(318.478.40)
MAQUINARIAS - EQUIPOS	(11.633.00)		(<u>11.633.00</u>)
	(307.265.99)		(330.111.40)
SALDO NETO	3.346.955.01	(22.845.41)	3.324.109.60

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS	10	10

C) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	13.921.24
ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	3.063.73
.RETENCION FUENTE	<u>29.326.99</u>
	US\$ 46.311.96

D) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

EXPRESADO EN
DOLARES

CORTO- PLAZO

PARTICIPACION TRABAJADORES	25.771.88
IMPUESTO RENTA -2004	36.510.16
IMPUESTO VALOR AGREGADO	<u>1.575.77</u>
	63.857.81

LARGO- PLAZO

TEMPLE COMERCIAL CORP (*)	<u>3.125.329.67</u>
---------------------------	---------------------

US\$ 3.189.187.48

(*) Registra Operaciones de Crédito Externo con el Banco Central del Ecuador suscrito en Octubre 01 de 2001 teniendo como prestatario la compañía **LANDGAS S.A.** por la suma de US \$ 2.254.130.00 al 12 % de Interés

Operación suscrita el 25 de Mayo del 2004 por la suma de US\$ 500.000.00a una tasa de interés fijo del 12 %

E) PATRIMONIO

El capital social de LANDGAS S.A. se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
MARTINCA INVESTMENTS CORP.	1.200.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
OTROS SUPERAVIT	855.532.00
RESERVA CAPITAL	3.236.314.00
RESULTADO ANTERIOR	< 2.848.116.64 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	<u>109.530.49</u>
	1.353.259.85

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004, no cuenta con personal que genere obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) la empresa ha dado cumplimiento con el pago del Impuesto del 1.5 por mil sobre los Activos Totales y el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el ejercicio en referencia. la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2004.

A la fecha de cierre de este informe la compañía mantiene pendiente de cumplir la siguiente Notificación del S.R.I.(Servicio de Rentas Internas)

- S.R.I.- AUTO DE PAGO- Proceso coactivo # 38-2004 de Marzo 02- del 2004 recibida en Marzo 10-2004 (**PENDIENTE**)