

INGENIERO COMERCIAL- C. P. A.
MANUEL VILLAMARIN ZAVALA
Auditor Independiente SC-RNAE-298

LAND GAS S.A.

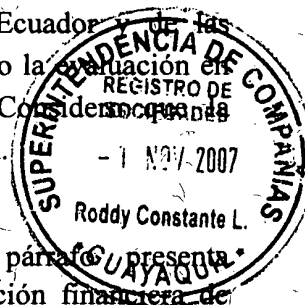
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO FISCAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

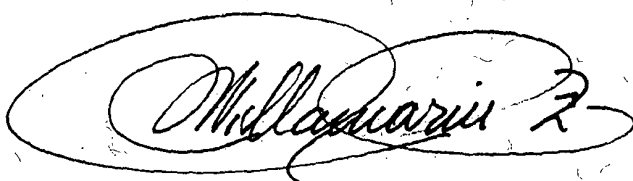
A los Socios de
LANDGAS S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado el Balance General de **LANDGAS S.A.** al 31 de Diciembre de 2006 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. Nuestro examen 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. Considerando la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. En mi opinión, el Balance General mencionado en el primer párrafo presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LANDGAS S.A.** al 31 de diciembre de 2006 de conformidad con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República 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 2006 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 el 17 de Septiembre del 2007



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



Guayaquil, Octubre 18 de 2007

LAND GAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	A	49.225.27
ACCIONISTAS		776.449.68
ANTICIPO A PROVEEDORES		<u>521.009.23</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.346.684.18
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	B	3.278.418.78
OTROS ACTIVOS	C	<u>42.124.37</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.320.543.15
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 4.667.227.33

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

EXPRESADO EN
DOLARES

CUENTAS POR PAGAR D 358.450.35

PASIVO LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR D 2.754.130.00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

E

CAPITAL SOCIAL 1.200.00
(30.000 ACCIONES DE \$ 0.04)

RESERVA LEGAL 32.284.43

RESERVA CAPITAL 3.236.314.00

RESULTADO ANTERIOR < 1.814.953.97 >

RESULTADO DEL EJERCICIO 2006 99.802.52

TOTAL PATRIMONIO 1.554.646.98

TOTAL PASIVO-PATRIMONIO DE ACCIONISTAS US\$ 4.667.227.33

LANDGAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	544.185.24	100
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION	56.806.53	
GASTOS FINANCIEROS	<u>330.825.73</u>	
	387.632.26	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTO	156.552.98	
<- >15 % PARTIC. TRABAJADORES	<23.482.95>	
<- > 25 % PROVIS. IMPTO. A LA RENTA	< <u>33.267.51</u> >	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	99.802.52	18.34

LANDGAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 21.263.86

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO 49.225.27**

LANDGAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>OTROS SUPERAVIT</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2005	1.200.00	855.532.00		3.236.314.00	< 2.738.586.15>	100.384.61	1.454.844.46
TRANSFERENCIAS		< 855.532.00>	32.284.43		923.632.18	<100.384.61>	
RESULTADO						99.802.52	99.802.52
SALDO AL 31-12-2006	1.200.00		32.284.43	3.236.314.00	1.814.953.97	99.802.52	1.554.646.98

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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-0003573 de 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 dada 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 **99.802.52** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta. Los Gastos Administrativos y Financieros llegaron al 10.44 % y 60.79 % 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 2006, se presentan de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLARES

BANCOS

CTA. No.

BOLIVARIANO

513974-1

US \$ 49.225.27

B) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo a Dicbr.31-2005</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo a Dicbr.31-2006</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.31-2005</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo a Dicbr.31-2006</u>
EDIFICIOS	(341.323.81)	(22.845.41)	(364.169.22)
MAQUINARIAS - EQUIPOS	<u>(11.633.00)</u>		<u>(11.633.00)</u>
	(352.956.81)	(22.845.41)	<375.802.22>
SALDO NETO	3.301.264.19	(22.845.41)	3.278.418.78

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MUEBLES Y ENSERES	10	10

C) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO- I.V.A.	15.672.12
.RETENCION FUENTE	26.452.25
	US\$ 42.124.37

D) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

EXPRESADO EN
DOLARES

CORTO- PLAZO

PROVEEDORES	300.000.00
PARTICIPACION TRABAJADORES	23.482.95
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	33.267.51
IMPUESTO VALOR AGREGADO	1.575.77
APORTES IEES	<u>124.12</u>
	358.450.35

LARGO- PLAZO

TEMPLE COMERCIAL CORP (*)	<u>2.754.130.00</u>
---------------------------	---------------------

US\$ 3.112.580.35

(*) 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 DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	32.284.43
RESERVA CAPITAL	3.236.314.00
RESULTADO ANTERIOR	< 1.814.953.97 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 2006	<u>99.802.52</u>
	1.553.446.98

ASPECTOS GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2006 , según información proporcionada la compañía 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 2006.