

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

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

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

Al 31 de Diciembre del 2011, el número de trabajadores de la Compañía fue de 15, respectivamente.

Los Estados Financieros por el periodo terminado al 31 Diciembre del 2011 fueron aprobados por el Directorio de la compañía en sesión que se llevo acabo el 16 de Marzo del 2012.

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.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 (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 período 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.

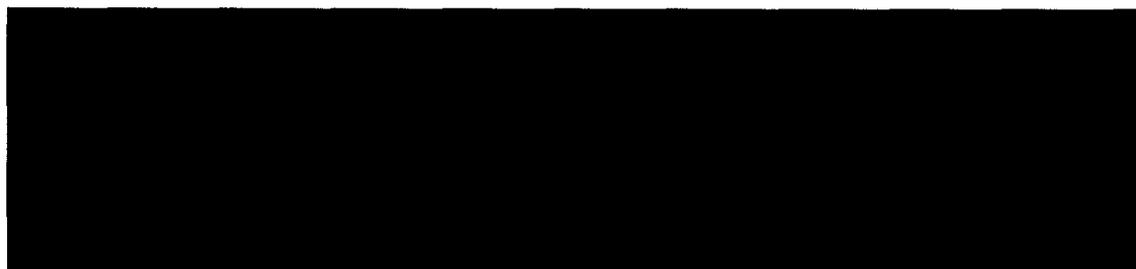
Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.

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.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos.

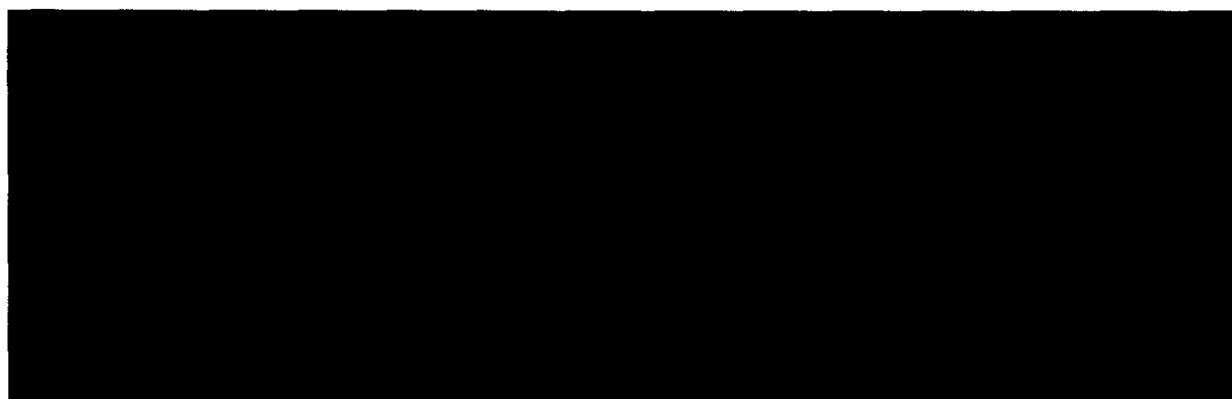
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de caja, bancos consistían en:



4. 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, de acuerdo a las políticas contables.

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



(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>	<u>Variacion</u>
Paradis S.A.	24,904.60	52,821.67	(27,917.07)
Catepisa S.A.	2,383.31	1,977.92	405.39
	<u>27,287.91</u>	<u>54,799.59</u>	<u>(27,511.68)</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas se manejan como cuentas corrientes

6. 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

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

<u>2011</u>	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>retiros</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2011</u>
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
	415,585.82	(56,375.28)	-	-	359,210.54

7. 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.

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

8. 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.

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.	-	17,828.51
	<u>-</u>	<u>24,072.32</u>

10. 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.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

SERVICIOS	2011	2010
Alquiler	-	525,258.00
Asesorías	275,775.84	61,090.80
	275,775.84	586,348.80

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

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

12. 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.

12.1 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).

12.2. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010

	Balance de apertura al 1 de enero del 2011
Patrimonio segun NEC al 31 de enero del 2010	1,812,313.54
Ajustes-Otras cuentas por cobrar Companias	(182,949.58)
Ajustes-Impuestos y retenciones en la fuente	(40,491.22)
	<hr/> <hr/>
Patrimonio neto segun Nllf al 1 de enero del 2011	<u>1,588,872.74</u>

13. 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.

14. RESERVA CAPITAL

De acuerdo con Resolución N° 01.Q.IC1.017 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.

15. 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.

16. 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:



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