
LOGIRAN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



LOGIRAN S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente
Balance general
Estado de resultados
Estado de evolución del patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros





DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

LOGIRAN S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **LOGIRAN S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

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 material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **LOGIRAN S.A.**, 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 **LOGIRAN S.A.** 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 para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LOGIRAN S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Enfasis

Mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 4 de septiembre del 2006, publicada en el Registro oficial 348, la Superintendencia de Compañías resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y dispone que estas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

El 31 de diciembre de 2008 la Superintendencia de Compañías publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador.

LOGIRAN S.A., aplicará las Normas Internacional de Información Financiera completas, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **LOGIRAN S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Guayaquil, Mayo 29 del 2012

Acman Cía. Ltda.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



LOGIRAN S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente

Caja y bancos (Nota B)	25,695
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	1,093,518
Crédito Tributario – IVA	493,865
Crédito Tributario - I.R.	203,459
Otros activos corrientes (Nota D)	157,070
Total activo corriente	1,973,607

Propiedad, planta y equipo, neto (Nota E)	11,142,626
Activos diferidos (Nota F)	160,324
Total del activo	13,276,557

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Obligaciones bancarias (Nota G)	1,034,625
Cuentas por pagar (Nota H)	1,344,089
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	281,159
Impuestos y retenciones por pagar (Nota J)	263,931
Total pasivo corriente	2,923,804

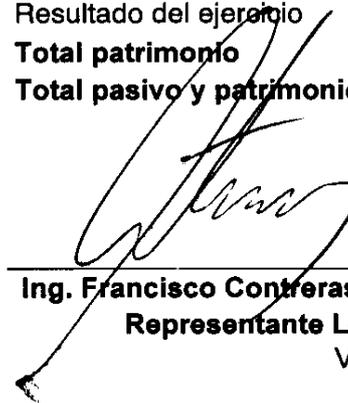
Pasivo no corriente

Obligaciones bancarias, largo plazo (Nota G)	6,499,389
Cuentas por pagar, largo plazo (Nota H)	170,049
Provisión de desahucio (Nota K)	9,626
Total pasivo no corriente	6,679,064
Total del pasivo	9,602,868

Patrimonio

Capital social (Nota L)	3,600,000
Reserva legal (Nota M)	26,980
Resultados acumulados años anteriores	169,678
Resultado del ejercicio	(122,969)
Total patrimonio	3,673,689
Total pasivo y patrimonio	13,276,557




Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante Legal

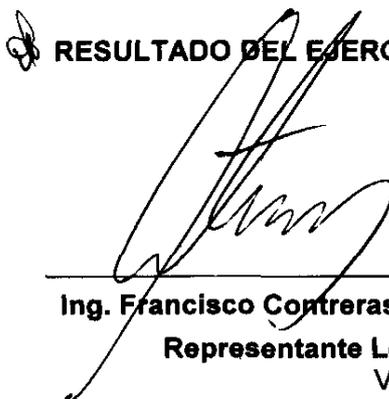

Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contador

Vea notas a los estados financieros

LOGIRAN S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	
Ventas Netas	7,187,536
Total ingresos	7,187,536
(-) COSTOS Y GASTOS:	
Costos de ventas	1,551,572
Gastos operativos	4,323,832
Gastos administración y ventas	478,719
Depreciaciones	423,747
Amortizaciones	7,120
Gastos financieros	492,093
Total costos y gastos	7,277,083
PÉRDIDA OPERACIONAL	(89,547)
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	150,416
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	117,332
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(56,463)
(-) Impuesto a la renta (Nota N)	66,506
RESULTADO DEL EJERCICIO	(122,969)

 RESULTADO DEL EJERCICIO



Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante Legal

Vea notas a los estados financieros


Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contador

LOGIRAN S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

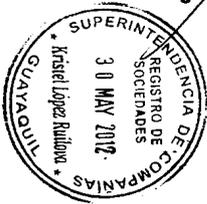
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados años anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2011	1,000,000	2,600,000	11,398	49,739	135,521	3,796,658
Tránsferencia utilidad 2010	-	-	-	135,521	(135,521)	-
Tránsferencia a Reserva Legal	-	-	15,582	(15,582)	-	-
Integración y suscripción de aumento de capital	2,600,000	(2,600,000)	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio 2011	-	-	-	-	(122,969)	(122,969)
<i>de</i> Saldo al 31 de Diciembre del 2011	3,600,000	-	26,980	169,678	(122,969)	3,673,689


Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante Legal


Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contador

Vea notas a los estados financieros



LOGIRAN S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:	(122,969)
Utilidad después de participación e impuestos	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	423,747
Amortizaciones	7,120
Provisión de cuentas incobrables	8,002
Ajustes en provisión de cuentas incobrables	(10,718)
Costo venta de activo	104,245
Cambios netos en activos y pasivos de operación	
Disminución en cuentas por cobrar	499,370
Aumento de crédito tributario - IVA	(194,926)
Aumento de crédito tributario - IR	(66,281)
Aumento de otros activos corrientes	(100,919)
Aumento de activos diferidos	(167,444)
Aumento de obligaciones bancarias	709,498
Aumento de cuentas por pagar	641,128
Aumento de gastos acumulados por pagar	85,369
Aumento de impuestos y retenciones por pagar	44,690
Flujos netos generados de las actividades de operación	1,859,912
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(4,945,707)
Flujos netos usados en las actividades de inversión	(4,945,707)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación:	
Aumento de obligaciones bancarias, largo plazo	3,928,592
Disminución en cuentas por pagar, largo plazo	(841,502)
Aumento de provisión de desahucio	9,626
Flujos netos generados de las actividades de financiación	3,096,716
Aumento de efectivo y equivalentes al efectivo	10,921
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	14,774
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	25,695



[Signature]
 Ing. Francisco Contreras Krumbach
 Representante Legal

[Signature]
 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contador

Vea notas a los estados financieros

LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

SEIKMART S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada por la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, el 12 de septiembre del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de septiembre del mismo año, el plazo de duración de la compañía es de 50 años.

Mediante escritura pública otorgada por la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, del 16 de enero del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de marzo del mismo año, cambió su denominación a **LOGIRAN S. A.**

Su objeto principal es la prestación de servicios a terceros de almacenaje, transporte y distribución de productos en general, así como la de mantener en archivos documentación e información.

La compañía se encuentra calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No.1305 del 7 de octubre del 2008, del Servicio de Rentas Internas.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera: Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos a su control y supervisión.

De acuerdo a esta resolución, la compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del ejercicio 2012, y como parte del proceso de transición, debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hasta Marzo del 2011, el cual tendrá el siguiente:



[Handwritten mark]

LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACION)

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

LOGIRAN S.A., aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera completas, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye los saldos en caja y bancos de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se encuentran registradas a su valor nominal y la compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos en base del devengado.

Propiedad, planta y equipo: Los activos fijos adquiridos durante el año 2011, fueron registrados al costo de adquisición, igual que las compras de años anteriores.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren.

Provisiones para depreciación: se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

	Índice de depreciación
Edificios	05 %
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 %
Equipos de computación	33 %
Vehículos	20 %
Otros activos	10 %

B - CAJA Y BANCOS

Caja	21,826
Banco Promerica	3,734
Banco Bolivariano	131
Banco del Pichincha	3
Banco Internacional	1
Total	25,695



[Handwritten signature]

LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR, NETO

Clientes	936,067
Empleados	906
Relacionadas	35,355
Depósitos en garantías	112,756
Anticipo Varios	18,446
Total	1,103,530
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(10,012)
Total Neto	1,093,518

(1) Movimiento de la cuenta:

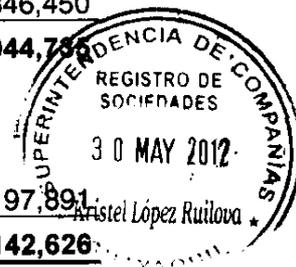
	<u>Saldo al</u> 01-01-2011	<u>Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2011
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(12,728)	10,718	(8,002)	(10,012)

D - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros pagados por anticipado	108,541
Intereses pagados por anticipado	7,472
Servicios anticipados varios	41,057
Total	157,070

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

	<u>Saldo al</u> 01-01-2011	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas - Bajas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2011
Terreno (1)	2,298,923	-	-	2,298,923
Edificios	-	2,930,869	3,376,017	6,306,886
Muebles y enseres	34,893	11,392	(1,296)	44,989
Equipos de computación	137,054	197,619	-	334,673
Vehículos (2)	556,814	487,235	10,222	1,054,271
Equipos diversos	709,067	1,220,701	(78,325)	1,851,443
	3,736,751	4,847,816	3,306,618	11,891,185
Menos:				
Depreciación acumulada	432,232	423,747	(9,529)	846,450
Total	3,304,519	4,424,069	3,316,147	11,044,735
Más:				
Construcción en proceso	3,315,121	-	(3,315,121)	
Trabajos en proceso (equipo de Transporte)	105,271	97,891	(105,271)	97,891
Total, neto	6,724,911	4,521,960	(104,245)	11,142,626



LOGIRAN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO, CONTINUACION

- (1) Terrenos ubicados en el cantón Guayaquil-Ecuador por U.S.\$494,079 y en Quito-Ecuador por U.S.\$1,804,844, que se encuentra hipotecado garantizando obligaciones del Banco Promerica.
(2) Incluye adquisición de 5 vehículos para transporte de carga bajo el sistema de leasing financiero.

F - ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos de investigación, exploración y similares	82,007
Otros activos diferidos	85,437
(-) Amortización acumulada	<u>(7,120)</u>
Total	<u>160,324</u>

G - OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Bolivariano

Operación No. 113450, fecha de concesión 23 de marzo del 2011, por un monto de U.S.\$100,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial de 9.62% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 18 meses, con vencimiento 26 de septiembre del 2012, préstamos con firmas mutuos.	50,000	362,500
Operación No. 114666, fecha de concesión 19 de mayo del 2011, por un monto de U.S.\$100,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial de 9.62% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento 17 de mayo del 2013, préstamos con firmas mutuos.	70,833	
Operación No. 116439, fecha de concesión 4 de agosto del 2011, por un monto de U.S.\$100,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial de 9.62% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses, con vencimiento 3 de agosto del 2012, préstamos con firmas mutuos.	66,667	
Operación No. 117650, fecha de concesión 28 de septiembre del 2011, por un monto de U.S.\$200,000.00 más intereses, tasa efectiva inicial de 9.62% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento 24 de septiembre del 2013, préstamos con firmas mutuos.	175,000	

Arrendamiento Mercantil

Operación No. 1000001666, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	57,654	347,484
Operación No. 1000001667, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	57,654	



LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - OBLIGACIONES BANCARIAS, CONTINUACION

Operación No. 1000001668, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	57,654
Operación No. 1000001669, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	57,654
Operación No. 1000001681, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	58,434
Operación No. 1000001682, fecha de concesión 28 de octubre del 2011, por un monto de U.S.\$67,706.24, más intereses, tasa efectiva de 10.20% anual, pagadero en dividendos mensuales por 60 meses, con vencimiento 1 de noviembre del 2016, por arrendamiento financiero de vehículo.	58,434
<u>Banco Produbanco</u>	112,422
Operación No. 1515677, fecha de concesión 14 de marzo del 2011, por un monto de U.S.\$100,000, más intereses, tasa efectiva inicial de 11.23% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 24 meses, con vencimiento 31 de enero del 2013, préstamos con firmas mutuos.	61,025
Operación No. CAR20200066686, fecha de concesión 1 de agosto del 2011, por un monto de U.S.\$100,000, más intereses, tasa efectiva inicial de 11.23% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 12 meses, con vencimiento 25 de junio del 2012, préstamos con firmas mutuos.	51,397
<u>Promerica</u>	6,699,930
Operación No. 80100006599, fecha de concesión 25 de noviembre del 2011, por un monto de U.S.\$6,699,930, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 87 meses, con vencimiento 24 de febrero del 2019. Crédito Hipotecario sobre terreno en Quito	
Sobregiro bancario Banco de la Producción	6,678
Cuentas por pagar	5,000
Total obligaciones bancarias	7,534,014
(-)Porción corto plazo	1,034,625
Total, largo plazo	6,499,389



[Handwritten signature]

LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	803,086
<u>Relacionadas</u>	630,620
Compañía Almacenera S.A.	430,000
Ransa Comercial S.A	111,226
Agencia Ransa S.A.	60,000
Alicorp Ecuador S.A.	28,395
Agassycorp S.A.	<u>999</u>
Costos de financiación	54,014
Provisiones	<u>26,418</u>
Total cuentas por pagar	1,514,138
(-) Porción corto plazo	<u>1,344,089</u>
Total, largo plazo	<u>170,049</u>

I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2011</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2011</u>
Remuneración por pagar	10,157	835,657	(837,179)	8,635
Aportes al IESS	20,423	299,424	(289,047)	30,800
Fondo de reserva	2,561	29,429	(30,057)	1,933
15% participación trabajadores	40,670	-	(39,566)	1,104
Vacaciones	80,662	51,357	(24,572)	107,447
Décimo tercer sueldo	7,720	114,716	(94,001)	28,435
Décimo cuarto sueldo	33,597	71,661	(43,412)	61,846
Provisión bono resultado	-	40,959	-	40,959
Total	<u>195,790</u>	<u>1,443,203</u>	<u>(1,357,834)</u>	<u>281,159</u>



LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

J - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Saldo al</u> 01-01-2011	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2011
<u>Impuestos por pagar</u>				
IVA por pagar	97,166	880,501	(817,797)	159,870
IVA retenido	28,584	283,090	(294,324)	17,350
Retención en la fuente	17,745	181,393	(184,446)	14,692
Impuesto a la renta, compañía	69,678	66,506	(69,678)	66,506
<u>Retenciones al personal</u>				
Préstamos quirografarios	5,993	51,973	(52,453)	5,513
Retención judicial de trabajadores	75	-	(75)	-
Total	219,241	1,463,462	(1,418,772)	263,931

K - PROVISION DE DESAHUCIO

	<u>Saldo al</u> 01-01-2011	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2011
Provisión desahucio	-	9,626	9,626

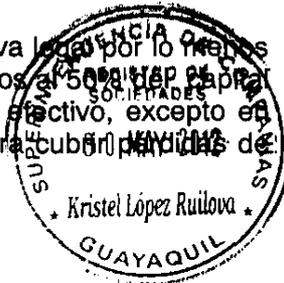
Las reservas realizadas corresponden a 230 trabajadores, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente.

L - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2011 fue de U.S.\$3,600,000 compuesto de 3,600,000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad.

M - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

N - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2011 será del 24%.

La compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9, párrafo 4, 5, 6 y 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y de acuerdo con el artículo 46, numeral 9 y 10 de su Reglamento, que trata sobre las deducciones que corresponden a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por incremento neto de empleos, debido a la contratación de trabajadores directos, y por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad dependientes suyos.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Pérdida Contable	56,463
(-)100% Otras rentas exentas	51,307
(+)Gastos no deducibles locales	258,031
(-)Deducción por incremento neto de empleados	109,537
(-)Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	6,286
(=) Utilidad Gravable	34,438
Impuesto a la renta causado	8,625
(-)Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	66,506
(=)Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	66,506
(+)Saldo del anticipo pendiente de pago	66,506
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	135,959
(-) Crédito tributario de años anteriores	67,500
(=)Saldo a favor del contribuyente	136,953

O - SITUACION FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.



LOGIRAN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

P - GARANTIAS

<u>Banco</u>	<u>Tipo</u>	<u>Monto</u>
Banco Promerica	Hipotecaria	9,580,239
Banco Bolivariano	Fianzas Solidarias	840,000
Banco Bolivariano	Póliza de Seguro de Leasing	270,825
Total		<u>10,691,064</u>

Q - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

