

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



LOGIRAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

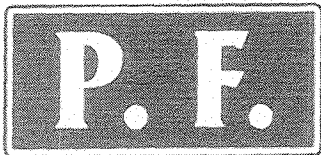
Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Abril 15 del 2013

A los Señores Accionistas de
LOGIRAN S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LOGIRAN S.A., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el correspondiente Estado de Resultado Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011 cuyas cifras se incluyen comparativamente, fueron auditados por otros auditores independientes cuyo informe de fecha Mayo 29 del 2012, contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

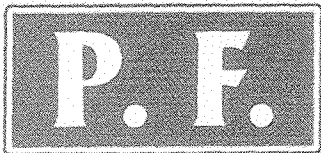
OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

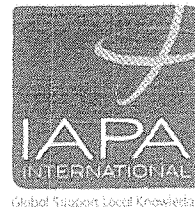
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapasz@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edit. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfccontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LOGIRAN S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

SC. RNAE No.434

William Florencia N.
Socio
RNC. 22.712

LOGIRAN S.A.

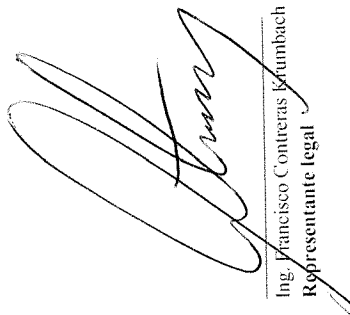
ESTADO DE SITUACION

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja bancos (Nota 1)	116.802	25.695	1.443.788
Cuentas por cobrar (Nota 2)	2.514.064	1.947.912	1.484.758
Total activo corriente	<u>2.630.866</u>	<u>1.973.607</u>	<u>3.391.085</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades e equipos (Nota 3)	14.283.446	11.142.626	7.706.253
Otros activos (Nota 4)	57.398	160.324	11.097.338
Inversiones permanentes (Nota 5)	799	-	-
Total	<u>16.972.509</u>	<u>13.276.557</u>	<u>16.972.509</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a largo plazo (Nota 9)	-	-	6.505.991
Total pasivos	-	-	9.602.868
PATRIMONIO			
Capital social (Nota 11)	-	-	3.600.000
Reserva Legal (Nota 12)	-	-	26.980
Aportes para futura capitalización (Nota 13)	-	-	-
Resultados para implementación primera vez NIIF	-	-	-
Resultados acumulados (Nota 14)	-	-	169.678
Resultado del ejercicio	-	-	(122.969)
Total patrimonio	-	-	<u>3.673.689</u>
Total	<u>16.972.509</u>	<u>13.276.557</u>	<u>13.276.557</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante legal



Ing. Com. Noemí Pías Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

LOGIRAN S.A.

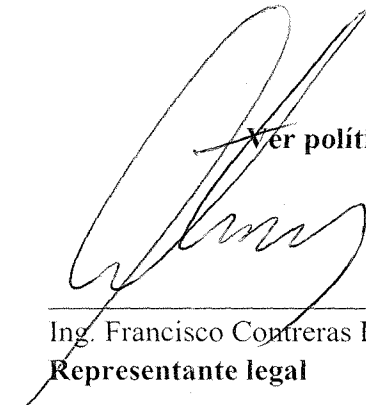
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios	9.673.638	7.187.536
Otros ingresos	<u>129.079</u>	<u>150.416</u>
Total de ingresos	9.802.717	7.337.952
Costos y Gastos		
Costos y gastos operativos	(8.132.158)	(5.875.404)
Gastos de administración y ventas	(543.727)	(1.026.918)
Gastos financieros	<u>(697.563)</u>	<u>(492.093)</u>
	<u>(9.373.448)</u>	<u>(7.394.415)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de provisión de		
Impuesto a la Renta	429.269	(56.463)
Participación a trabajadores (Nota 12)	(64.390)	-
Impuesto a la renta (Nota 12)	<u>(118.600)</u>	<u>(66.506)</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>246.279</u></u>	<u><u>(122.969)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante legal



Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

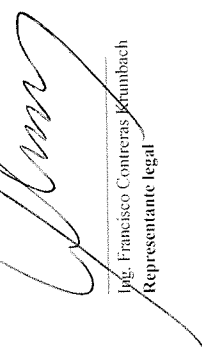
LOGIRAN S.A.

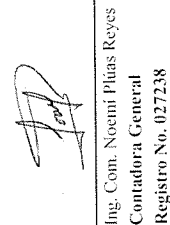
Estado de Evolución del Patrimonio Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (En dólares estadounidenses)

<u>2012</u>	Capital social	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Resultados por Implementación primera vez NIIF	Resultados de periodos anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	3,600,000	26,980	-	-	169,678	(122,969)	3,673,689
Ajustes por implementación de NIIF	-	-	-	(57,355)	-	-	(57,355)
Transferencias de resultados acumulados	-	-	-	-	(122,969)	122,969	-
Aportes para futura capitalización	-	-	2,012,558	-	-	-	2,012,558
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	429,269	429,269
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(64,390)	(64,390)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(118,600)	(118,600)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	3,600,000	26,980	2,012,558	(57,355)	46,709	246,279	5,875,171

<u>2011</u>	Capital social	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Resultados por Implementación primera vez NIIF	Resultados de periodos anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,000,000	11,398	2,600,000	-	49,739	135,521	3,796,658
Transferencias de resultados acumulados	-	-	-	-	135,521	(135,521)	-
Apropiación de reserva legal	-	15,582	-	-	(15,582)	-	-
Aumento de capital	2,600,000	-	(2,600,000)	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(56,463)	(56,463)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(66,506)	(66,506)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	3,600,000	26,980	-	-	169,678	(122,969)	3,673,689

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante legal


Ing. Con. Noemí Pías Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

LOGIRAN S.A.

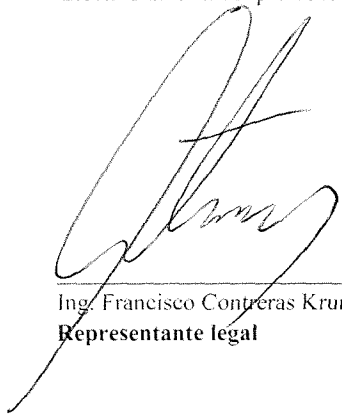
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	9.893.987	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.381.781)	-
Intereses pagados	(697.563)	-
Otros egresos	(182.990)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>631.653</u>	<u>1.859.912</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Aumento en propiedades y equipos	(3.844.606)	(4.945.707)
Aumento en inversiones permanentes	(799)	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(3.845.405)</u>	<u>(4.945.707)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos a corto plazo/ largo plazo	1.292.301	3.928.592
Otras cuentas por pagar	-	(831.876)
Aportes para futura capitalizaciones	2.012.558	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>3.304.859</u>	<u>3.096.716</u>
Aumento neto del efectivo	91.107	10.921
Efectivo al inicio del periodo	<u>25.695</u>	<u>14.774</u>
Efectivo al final del periodo.	<u>116.802</u>	<u>25.695</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Francisco Contreras Krumbach
Representante legal



Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

LOGIRAN S.A.

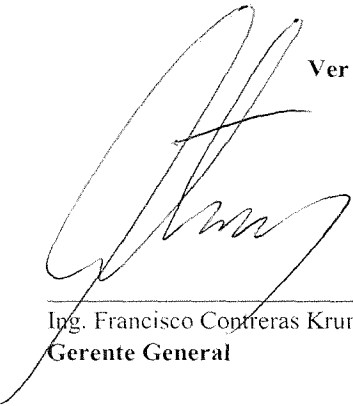
Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) neta	246.279	(122.969)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación y amortización	608.675	430.867
Ajustes netos de propiedades y equipos	-	104.245
Ajustes de cuentas por cobrar	-	(2.716)
Provisión para participación a trabajadores	64.390	-
Provisión para el impuesto a la renta	118.600	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	1.037.944	409.427
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(585.794)	238.163
Disminución (aumento) en otros activos	160.324	(268.363)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(306.252)	1.395.316
Aumento en gastos acumulados	325.431	85.369
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>631.653</u>	<u>1.859.912</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Francisco Contreras Krumbach
Gerente General



Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

LOGIRAN S.A., fue constituida el 12 de Septiembre del 2003, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, bajo la denominación de SEIKMART S.A.; el 16 de Enero del 2004 cambió su denominación a LOGIRAN S.A.

Su objeto social 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.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas 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 a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q.IJ.0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2009, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de LOGIRAN S.A., al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero del 2010. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

LOGIRAN S.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2010 que se presentaron a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2011.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

El ejercicio 2011 fue el primer año en el que la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2010 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2010 de acuerdo con las NIIF.

LOGIRAN S.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

LOGIRAN S.A., aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe determinado en dicho año por desahucio e indemnización laboral se incluye en los resultados del ejercicio.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante los años 2012 y 2011, LOGIRAN S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo por impuestos diferidos y un aumento en las utilidades acumuladas por el mismo valor, como sigue:

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- Riesgo de capital

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden líneas de crédito y préstamos bancarios a largo plazo. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- Riesgo de tasa de interés

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés fijas, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

- Riesgo de tipo de cambio

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- Riesgo de liquidez

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables. (Ver nota 2 a)

No existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas. (Ver Nota 15).

b7) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	1.66%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

b8) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicio de los empleados y se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Para el cálculo se consideraron los siguientes supuestos:

	<u>2012</u>
Número de empleados	327
Tasa de descuento	4%
Tasa de incremento salarial	4.05%
Pensión mensual mínima	\$20,00

b10) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y

LOGIRAN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b11) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando el uso de los bienes han sido transferidos al cliente y puedan confiablemente ser medidos.

b12) Costos y gastos

Los costos de los servicios otorgados se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

c) Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La conciliación del patrimonio al inicio del año de transición presenta impacto sobre la situación financiera, resultado y flujos de efectivo y que se detalla en el siguiente registro contable.

Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF

CUENTAS	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Cuentas por cobrar	14.733	
Propiedades y equipos	40.270	
<u>PASIVOS</u>		
Jubilación Patronal		71.365
Indemnizaciones Legales		16.629
<u>PATRIMONIO</u>		
Resultado Acumulado NIIF	87.994	55.003
	<u>142.997</u>	<u>142.997</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	6,000	21,826
Bancos	110,802	3,869
Total	<u>116,802</u>	<u>25,695</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	a)	964,352	936,067
Compañías Relacionadas	(Nota 15)	50,163	35,355
Empleados		7,984	906
Otras cuentas por cobrar	a)	826,151	175,516
Crédito tributario fiscal		522,235	697,324
Depósitos en garantía	c)	152,877	112,756
		<u>2,523,762</u>	<u>1,957,924</u>
Provisión para cuentas incobrables		<u>(9,698)</u>	<u>(10,012)</u>
Total		<u>2,514,064</u>	<u>1,947,912</u>

- a) Incluye principalmente los saldos de US\$ 188.918 de Compañía Cervecera AMBEV Ecuador S.A.; US\$ 48.419 de 3M Ecuador S.A.; US\$ 10.599 de Expresserv (Imaco); US\$ 7.161 de Ideal Alambrec S.A.; US\$ 15.221 de Jabonería Wilson S.A.; US\$ 223.056 de Mega Santa María S.A.; US\$ 27.577 de Omnilife del Ecuador S.A.; US\$ 65.586 de Plasticaucho Industriales S.A.; US\$152.310 de Productos Tissue del Ecuador S.A.; US\$ 48.858 de Tiendas Industriales Asociadas S.A.; US\$ 59.023 de Unidal Ecuador S.A.; entre otros por la venta de servicios.

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- b) Incluye principalmente anticipos entregados por US\$ 818.401 de Nicanor Larrea & Asociados C. Ltda. por servicios y gastos de las construcciones en curso.
- c) Incluye principalmente los valores por depósito en garantía por el alquiler de bodegas en la ciudad de Quito y Guayaquil.

3. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	2,298,923	2,298,923
Construcciones en curso	3,411,224	97,891
Edificios	6,306,885	6,306,885
Maquinarias y equipos	416	
Vehículos a)	825,975	825,975
Equipos de transporte	362,712	228,297
Muebles y equipos de oficina	67,289	44,989
Equipos de computación	380,210	334,673
Otros equipos	2,094,611	1,851,443
	<u>15,748,245</u>	<u>11,989,076</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(1,464,799)</u>	<u>(846,450)</u>
Subtotal Costo	<u><u>14,283,446</u></u>	<u><u>11,142,626</u></u>

- a) Incluye 6 vehículos tipo camión para transporte de carga bajo Leasing Financiero celebrado con el Banco Bolivariano.

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

El movimiento de Propiedades y equipos por el costo y depreciaciones, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Costo</u>		
Saldo inicial	11,989,076	7,157,143
Compras	3,759,169	4,945,707
Bajas; ajustes	-	(174,670)
Reclasificaciones	-	60,896
Saldo final	<u>15,748,245</u>	<u>11,989,076</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo inicial	846,450	432,232
Gasto del año	656,062	423,747
Ajustes por implementación NIIF	(40,270)	-
Otros ajustes	2,537	(9,529)
Saldo final	<u>1,464,779</u>	<u>846,450</u>

4. Otros activos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aplicaciones informáticas	85,437	85,437
Gastos prepagados	-	82,007
Memos Amortización acumulada	(28,039)	(7,120)
Total	<u>57,398</u>	<u>160,324</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

5. Inversiones permanentes

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Transporte Pesados Nacionales Transpenac S.A.	799	-
Total	<u>799</u>	<u>-</u>

Corresponde a la participación en acciones con Transportes Pesados Nacionales el cual representa el 99,87% de su capital social.

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios		
Banco Producción S.A.	-	6,678
Banco Bolivariano S.A.		
Porción corriente del contrato de Leasing Camión Chasis Hino	Nota 9 43,332	39,368
Porción corriente del contrato de Leasing Camión Chasis Hino	Nota 9 21,492	19,532
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 540 días y vencimiento en Septiembre 26 del 2012	-	50,000
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 360 días y vencimiento en Agosto 03 del 2012	-	66,667
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 729 días y vencimiento en Mayo 17 del 2013	20,833	50,000
	<u>85,657</u>	<u>225,567</u>
Pasan..	85,657	232,245

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...		85,656	232,245
Banco Bolivariano S.A. (continuación)			
Saldo de préstamo de \$ 200.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 728 días y vencimiento en Septiembre 25 del 2013.		<u>75,000</u>	<u>100,000</u>
		75,000	100,000
Banco Produbanco S.A.			
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 11.23% a 365 días con vencimiento en Junio 25 del 2012		-	51,397
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 11.23% a 365 días con vencimiento en Enero 31 del 2013		<u>9,217</u>	<u>51,808</u>
		9,217	103,205
Banco Proamérica S.A.			
Porción corriente préstamo \$ 4.000.000	Nota 9	487,626	154,612
Porción corriente préstamo \$ 2.348.116	Nota 9	286,289	90,733
Préstamo de \$ 500.000 con tasa de interés del 8.95% a un solo pago del capital a 358 días con vencimiento en Octubre 08 del 2013		<u>500,000</u>	
		1,273,915	245,345
Otras obligaciones		-	356,854
Total		<u>1,443,788</u>	<u>1,037,649</u>

7. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	a)	613,908	803,086
Compañías relacionadas	(Nota 15)	577,142	630,620
Impuestos fiscales por pagar		175,108	197,425
Impuesto a la renta	(Nota 10)	118,600	66,506
Total		<u>1,484,758</u>	<u>1,697,637</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- a) Incluye principalmente los saldos por US\$ 12.992 a Conauto Compañía Anónima Automotriz por servicio de reencauche de llantas; US\$ 12.875 a Impromaf C.A. por servicio de maquila; US\$ 79.776 a Agencia Alemana del Ecuador S.A. por servicio de alquiler de montacargas; US\$ 23.090 a Fideicomiso Bodegas Expocarga; US\$ 37.912 a Distribuidora Juan de la Cruz S.C.C., por alquiler de bodegas; US\$ 18.712 a Santiago BixbyOrdóñez; US\$ 11.063 a Comercializadora Rojas &Berrú, por compra de suministros de embalaje; US\$ 17.475 a Nicanor Larrea & Asociados por trámites varios de las obras en curso; US\$ 12.481 a Transporte directo de carga Transdy por servicios de fletes.

8. Otros pasivos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	197,401	271,420
Participación de trabajadores (Nota 10)	64,390	1,104
Remuneraciones por pagar	15,814	8,635
Otros pasivos por pagar	184,934	80,432
Total	<u>462,539</u>	<u>361,591</u>

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Contrato de Leasing por 4 Camiones Chasis Hino por \$ 60.452, con pagos mensuales a una tasa del 9.62% anual reajutable cada 90 días y vencimiento en Octubre 01 del 2016	191,248	230,616
(-) porción corriente (Nota 6)	(43,332)	(39,368)
Contrato de Leasing por Camión Chasis Hino por \$ 60.452, con pagos mensuales a una tasa del 9.62% anual reajutable cada 90 días y vencimiento en Septiembre 30 del 2016	48,668	58,434
(-) porción corriente (Nota 8)	(10,746)	(9,766)
Pasan...	<u>185,838</u>	<u>239,916</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Pasan...	185,838	239,916
Contrato de Leasing por Camión Chasis Hino por \$ 60.452, con pagos mensuales a una tasa del 9.62% anual reajutable cada 90 días y vencimiento en Noviembre 11 del 2016		48,668	58,434
(-) porción corriente	(Nota 6)	(10,746)	(9,766)
Saldo de préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 729 días y vencimiento en Mayo 17 del 2013		20,833	70,833
(-) porción corriente	(Nota 6)	(20,833)	(50,000)
Saldo de préstamo de \$ 200.000 con tasa de interés del 9.62% anual con pagos mensuales a 728 días y vencimiento en Septiembre 25 del 2013.		75,000	175,000
(-) porción corriente	(Nota 6)	(75,000)	(100,000)
Banco Producción			
Sado préstamo de \$ 100.000 con tasa de interés del 11.23% con pagos mensuales a 720 días y vencimiento en Enero 31 del 2013		9,217	61,025
(-) porción corriente		(9,217)	(51,808)
Banco Proamérica			
Saldo préstamo de \$ 4.000.000 con tasa de interés del 8.95% anual, con pagos mensuales a 2.374 días y vencimiento en Febrero 27 del 2019	a)	3,845,388	4,000,000
(-) porción corriente	(Nota 6)	(492,688)	(154,612)
Sado préstamo de \$ 2.348.116 con tasa de interés del 8.95% con pagos mensuales a 2399 días y vencimiento en Marzo 29 del 2019	a)	2,257,343	2,348,116
(-) porción corriente	(Nota 6)	(281,227)	(90,773)
Préstamo de \$ 500.000 con tasa de interés del 8.95% a un solo pago del capital a 535 días con vencimiento en Febrero 27 del 2014	a)	500,000	-
Préstamo de \$ 715.000 con tasa de interés del 8.95% a un solo pago del capital a 518 días con vencimiento en Febrero 27 del 2014	a)	715,000	-
Préstamo de \$ 300.000 con tasa de interés del 8.95% a un solo pago del capital a 468 días con vencimiento en Marzo 27 del 2014	a)	300,000	-
Préstamo de \$ 485.000 con tasa de interés del 8.95% a un solo pago del capital a 443 días con vencimiento en Febrero 27 del 2014.	a)	485,000	-
		<u>7,328,816</u>	<u>6,102,731</u>
Provision de Jubilación Patronal y desahucio		153,677	9,626
TOTAL		<u>7,706,253</u>	<u>6,505,991</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- a) Préstamos garantizados con hipoteca abierta de terreno de 19984 m2 ubicado en la ciudad de Quito.

10. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal del 23% y 24 % respectivamente; y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio		429,269	(56,463)
15% Participación a trabajadores	(Nota 8)	(64,390)	-
		<u>364,879</u>	<u>(56,463)</u>
Partidas conciliatorias			
Mas Gastos no deducibles		258,091	258,031
Menos Otras rentas exentas			(51,307)
Menos Incremento neto de empleados			(109,537)
Menos Pagos a trabajadores con discapacidad			(6,286)
Menos Amortización de pérdidas		(107,317)	-
		<u>515,653</u>	<u>34,438</u>
Base imponible			
Impuesto a la renta	(Nota 7)	<u>118,600</u>	<u>8,265</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año inclusive.

La compañía canceló por concepto de remuneración a ejecutivos aproximadamente US\$ 146.112 en el año 2012.

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

Utilidad básica por acción

- El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes:

El detalle de la utilidad básica por acciones como sigue:

Utilidad neta disponible para accionistas	us\$	246,279
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>3,600,000</u>
Utilidad básica por acción		<u>0.07</u>

11. Capital social

Está constituida al 31 de diciembre del 2012 y 2011 por 3.600.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1 cada una.

12. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no ha realizado apropiación por este rubro.

13. Aporte de futura capitalización

Corresponde a las entregas de dinero, suscripciones, aportes y compensación realizadas por la Compañía Ransa Comercial S.A. y Compañía Almacenera S.A., las mismas que se reclasifican a esta cuenta por compensación de créditos y aportes en numerarios.

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

14. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

15. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Alicorp S.A.	37,976	35,355
Ransa Comercial	5,536	-
Transportes Pesados Nacional Transpenac S.A.	6,651	-
Total (Nota 2)	<u>50,163</u>	<u>35,355</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Agassycorp S.A.	999	999
Compañía Almacenera S.A.	430,000	430,000
Transportes Pesados Nacional Transpenac S.A.	16,565	
Agencia Ransa S.A.	60,000	60,000
Ransa Comercial	41,468	111,226
Alicorp Ecuador S.A.	28,110	28,395
Total (Nota 7)	<u>577,142</u>	<u>630,620</u>

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, estuvieron conformadas por:

	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>	
Ventas de servicios	89.812
Total	<u>89.812</u>
<u>Egresos</u>	
Reembolsos	51.657
Compra equipos varios	36.800
Total	<u>88.457</u>

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

16. Contingencias

La compañía al 31 de Diciembre del 2012, según confirmación a sus abogados mantiene reclamos de ámbito laboral por resolver, a continuación un detalle:

a. JUICIOS LABORALES ANTE EL JUZGADO PRIMERO DE LO LABORAL.

- **Juicio Laboral** No. 212-2011-1; Cuantía US\$ 27.238

Estado de la causa: Sentencia en primera instancia, parcialmente favorable para la actora. Apelación por la compañía.

LOGIRAN S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- **Juicio Laboral No. 2291-2009 ; Cuantía US\$ 7.048**

Estado de la causa: Autos para sentencia de primera instancia.

b. JUICIOS LABORALES ANTE EL JUZGADO QUINTO DE LO LABORAL.

- **Juicio Laboral No. 2270-2009; Cuantía US\$ 45.602**

Estado de la causa: Autos para sentencia de primera instancia.

c. JUICIOS LABORALES ANTE EL JUZGADO OCTAVO DE LO LABORAL.

- **Juicio Laboral No. 427-2010; Cuantía US\$ 6.332**

Estado de la causa: Autos para sentencia de primera instancia.

17. Eventos subsecuentes

2012

Con fecha Febrero 13 del 2013 queda inscrita la escritura de aumento de capital suscrito y pagado por \$2.012.558 ante el Registro Mercantil bajo el número 2.982.

