LOGIRAN S.A.

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS POR LOS TRES AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 2010

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

	NOTAS	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 1 de Enero del 2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	6	116.801,78	19.016.73	14.774,12
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	7	1.004.816,07	957.003,00	665.002,12
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	1.509.247,81	986.502,12	1.396.023,93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**2.630.865,66**	**1.962.521,85**	**2.075.800,17**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD- PLANTA Y EQUIPO	9	14.340.843,81	11.343.219.76	6.724.910.67
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		799.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**14.341.642.81**	**11.343.219,76**	**6.724.910,67**
TOTAL ACTIVOS		**16.972.508,47**	**13.305.741,61**	**8.800.710,84**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES				
PORCION CORRIENTE CORTO PLAZO	11	1.443.788.42	1.027.946,81	366.793,43
DOCUMENTOS POR PAGAR	11	158.375.99	0.00	0.00
PROVEEDORES	11	613.908,41	745.227,58	702.960,23
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	12	577.141.80	524.061.19	0.00
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	13	293.707,65	302.052,95	234.234,87
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	14	457.840,16	317.837,36	195.789,77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**3.544.762,43**	**2.917.125,89**	**1.499.778,30**
PASIVOS NO CORRIENTES				
DEUDAS A LARGO PLAZO	15	7.552.575,50	6.499.388,43	2.529.130,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTE		0.00	277.996,49	1.084.552,57
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**7.552.575,50**	**6.777.384,92**	**3.613.682,57**
TOTAL PASIVOS		**11.097.337,93**	**9.694.510,81**	**5.113.460,87**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
CAPITAL SOCIAL	16	3.600.000.00	3.600.000,00	1.000.000,00
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	17	2.012.558,37	0.00	2.600.0000
RESERVA LEGAL	18	26.980.36	26.980,36	11.397,93
RESULTADOS ACUMULADOS	19	46.708,39	169.677,20	29.435,26
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	20	(57.355.17)	(62.457.95)	(109.407,59)
RESULTADOS DEL PERIODO		246.278,59	(122.968,81)	155.824,37
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**5.875.170,54**	**3.611.230,80**	**3.687.249,97**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**16.972.508,47**	**13.305.741,61**	**8.800.710,84**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
CONTADOR RUC 0913616702001

ESTADOS DEL RESULTADOINTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.A.

	NOTAS	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
INGRESOS POR SERVICIOS DE IMPRESIÓN	22	9.673.637,91	7.187.535,85
COSTO DE SERVICIOS	23	(8.127.743,35)	(6.282.730,71)
MARGEN BRUTO		**1.545.894,56**	**904.805,14**
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	23	(525.786.43)	(608.723,20)
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		**(525.786,43)**	**(608.723,20)**
UTILIDAD EN OPERACIONES		**1.020.108,13**	**296.081,94**
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
GASTOS FINANCIEROS		(719.918,60)	(502.961,17)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS		129.079,36	150.416,10
TOTAL DE OTROS EGRESOS		**(590.839,24)**	**(352.545,07)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		**429.268,89**	**(56.463,13)**
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	24	(64.390,33)	(0.00)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**364.878,56**	**(56.463,13**
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	24	(118.599,97)	(66.505.68)
RESULTADO DEL PERIODO		**246.278,59**	**(122.968,81)**
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0.00	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**246.278,59**	**(122.968,81)**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contador RUC 0913616702001

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.A)

	Capital Social	Aumento de Capital en Trámite	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez	Resultados Acumulados PCGA Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 1 ENERO 2011									
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSACCION EN NEC	1.000.000		2.600.000	11.397,93			29.435,26	155.824,37	3.796.657,56
DETALLE DE AJUSTE POR NIIF									
PROVISION CUENTA INCOBRABLES 1 ENERO 2011						(21.413,39)			
PROVISION JUBILACION PATRONAL 1 ENERO 2011						(71.365,23)			
PROVISION DESAHUCIO AL 1 ENERO 2011						(16.628,97)			
UTILIDAD DEL EJERCICIO								155.824,37	
SALDOS INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIIF	**1.0000.000**		**2.600.000**	**11.397,93**		**(109.407,59)**	**29.435.26**	**155.824,37**	**3.687.249,97**
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION NEC	3.600.000			26.980,36			169.677,20	(122.968,81)	3.673.688,75
DETALLE DE AJUSTE NIIF									
PROVISION CUENTA INCOBRABLES 1 ENERO 2011						(21.413,39)			
PROVISION JUBILACION PATRONAL 1 ENERO 2011						(71.365,23)			
PROVISION DESAHUCIO AL 1 ENERO 2011						(16.628,97)			
REVERSO DE LA PROVISION CTAS INCOBRABLES 31 DIC 2011						21.413,39			
PROVISION DE JUBILACION PATRONAL AL 31 DIC 2011						(10.327,05)			
REVERSO DEPRECIACION EDIFICIO 31 DIC 2011						40.269,67			
PROVISION CUENTA INCOBRABLES 31 DIC 2011						(4.406,37)			
SALDOS AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION NIIF	**3.600.000**			**26.980,36**		**(62.457,95)**	**169.677,20**	**(122.968,81)**	**3.611.230,80**
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		2.012.558,37							
AJUSTE NIIF AL 31 DICIEMBRE 2011									
REVERSO DE AJUSTE NIIF PROV CTAS INCOBRABLES						5.102,78			5.102,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO								246.278,59	246.278,59
SALDO AL FINAL DEL PERIODO AL 31 DIC 2012	**3.600.000**	**2.012.558,37**		**26.980,36**	**(122.968,81)**	**(57.355,17)**	**169.677,20**	**246.278,59**	**5.875.170,54**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemi Plúas Reyes
Contador RUC 0913616702001

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.A

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	9.754.904,20	7.062.958,09
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(8.467.539,51)	(6.121.283,58)
INTERESES PAGADOS	(719.918,60)	(502.961,17)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE DEL AÑO	(118.599,97)	(66.505,68)
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	265.458,27	661.153,38
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**714.304,39**	**1.033.361,04**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICION DE MAQUNARIAS Y EQUIPOS	(3.677.162,00)	(4.999.376,86)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(3.677.162,00)**	**(4.999.376,86)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTES DE ACCIONISTA PARA FUTURA CAPITALIZACION	2.012.558,37	0.00
FINANCIAMIENTO POR PRESTAMO A LARGO PLAZO	1.053.187,07	3.970.258,43
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	(5.102,78)	0.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**3.060.642,66**	**3.970.258,43**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
VARIACION NETA DURANTE EL AÑO	**97.785,05**	**4.242,61**
SALDO AL INICIO DEL AÑO	19.016,00	14.774,12
SALDO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 6)	**116.801,05**	**19.016,73**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Pluas Reyes
Contador Ruc 0913616702001

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.A

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL PERIODO	**429.268,89**	**(56.463,13)**
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSO DE EFECTIVO	**558.381,29**	**364.361,11**
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	676.981,26	430.866,79
PROVISION DE BENEFICIOS A TRABAJADORES A LARGO PLAZO		
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES DEL AÑO		
PROVISION PARA 15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		
IMPUESTO A LA RENTA	(118.599,97)	(66.505,68)
BAJA DE ACTIVOS INTANGIBLES		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
AUMENTO ENCUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	(47.813,07)	(274.993,86)
AUMENTO/DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(4.139,86)	898.461,89
AUMENTO /DISMINUCION OTROS ACTIVOS	(525.302,87)	(498.469,43)
AUMENTO / DISMINCION DE PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR	(184.796,93)	(323.671,46)
DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	158.858,34	262.982,54
AUMENTO EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
AUMENTO /DISMINUCION EN BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	64.390,33	0.00
AUMENTO /DISMINUCION EN OTROS PASIVOS	265.458,27	661.153,38
TOTAL AJUSTES Y CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(273.345,79)**	**725.463,06**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**714.304,39**	**1.033.361,04**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemi Plúas Reyes
Contador Ruc 0913616702001

LOGIRAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.

1. OPERACIONES

La compañía LOGIRAN S.A., se constituyó bajo la denominación de SEIKMART S.A., mediante escritura pública el 12 de septiembre del 2003, e inscrita el 26 de septiembre del mismo año en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.- La compañía SEIKMART S.A., mediante escritura pública de fecha 16 de enero del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil cambió su denominación social 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 contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresa en dólares americanos, por cuanto se incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda de curso legal en la República del Ecuador. La Compañía es contribuyente especial..

Con fecha 2 de marzo del 2011, se formalizó el aumento del capital de US$ 2,600,000,00 a US$ 3,600,000 dólares.- la Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil, en cumplimiento de la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0001344, ordenada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, procede a inscribir la escritura pública que contiene capital autorizado, aumento de capital suscrito y la reforma del estatuto bajo las fojas 19.878 a 19.891, Registro Mercantil No. 3.740 quedando el capital autorizado en $ 7,200,000 y el capital suscrito y pagado en .$ 3.600.000, incremento pagado mediante compensación de crédito.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente: 113846 El Domicilio legal de LOGIRAN S.A. es: Calle 27 N-O Manuela Garaicoa de Calderon, s/n y km. 14.5 Vía a Daule frente al cuartel de policía. Correo Electrónico: **infoec@ransa.net** teléfono: 043902700. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No.0992327642001.

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.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General el 08 de Marzo del 2.013

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

*2.1 **Declaración de cumplimiento.***- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador N° 08 G.DSC.010 y N° SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitidas el 20 de noviembre del 2008 y 11 de octubre del 2011, respectivamente, las compañías como LOGIRAN S.A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF Completas o NIIF para las *PYMES (Pequeñas y Medianas Entidades), a partir del año 2012. Según el Artículo Tercero de la citada Resolución N° SC.*ICI.CPA.IFRS.G.11, la compañía no en una PYME y por lo tanto debe aplicar las NIIF completas.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 (final del año de transición) y, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 (inicio del año de transición 31 de Diciembre del./2010), han sido reestructurados para efectos comparativos de acuerdo a NIIF Completas y, para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012; por lo tanto difieren de los estados financieros aprobados para su emisión y presentados en su oportunidad a la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas con corte a esas fechas.

Los estados financieros de LOGIRAN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 08 de marzo de 2012, fueron preparados de acuerdo con los principios establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 (año de transición). Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme en el período de transición:

2.2 ***Bases de preparación.***- Los estados financieros de LOGIRAN S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Adicionalmente conforme lo requiere la NIIF 1, se presenta un estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (inicio del año de transición). Estos estados financieros han sido ajustados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde su origen.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios. El período de crédito es 30 días tanto para personas jurídicas como personas naturales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar comercial o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero, cuando sea necesario.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión (cuenta correctora de activos). La recuperación posterior de los valores previamente provisionados se ajustan contra la cuenta de provisión y se acreditan a otros ingresos. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Propiedades, Maquinarias y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades, maquinarias y equipo se medirán inicialmente por su costo.- El costo de propiedades, maquinarias y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; no se ha considerado necesario la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil, por cuanto se estima que tiene un efecto inmaterial.

Adicionalmente, en los activos aptos, se considera como parte del costo de dichos activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento.-En consideración de que las propiedades de la compañía, terrenos y edificaciones son de reciente adquisición y construcción, se verificó que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable, por lo expuesto la Gerencia decidió que la medición después del reconocimiento inicial se realiza de acuerdo al modelo del costo. Según este modelo un elemento de propiedades, maquinarias y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, en caso de existir.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las propiedades, maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Edificaciones e instalaciones, entre el 10%, (10 años) y 1.66% (60 años).

Maquinarias y equipos 10% (10 años), Equipos electrónicos computarizados 33% (3 años), Muebles y enseres 10% (10 años) y vehículos 20% (5 años).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.6 Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos han sufrido pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

De conformidad con las NIIF, las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la reevaluación. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor de uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda al valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es registrada automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la reevaluación.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.8 Provisiones - Las provisiones (pasivos) se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.9 Beneficios definidos a empleados

2.9.1 Beneficios a corto plazo.- Incluyen sueldos, beneficios sociales, aportaciones al Instituto Ecuatoriano de seguridad social (IESS), beneficios sociales como el 13er sueldo y otros y, participación en utilidades de la Compañía. Se reconocen como un pasivo y un gasto a medida que el empleado haya prestado sus servicios durante el periodo contable.

2.9.2 Beneficios a largo plazo (Post – Empleo).- Jubilación patronal eIndemnización por desahucio.- El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Es importante la participación de un perito independiente para la determinación y contabilización apropiada de los referidos cálculos actuariales

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

2.9.3 Participación a trabajadores en las utilidades.-La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. En este caso la Compañía es un arrendatario de arriendo operativo

2.10 Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se registran en la medida que los servicios se devengan, y se emiten las respectivas facturas.

2.11 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.13 Pasivos financieros

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, en caso de ser necesario. El período de crédito promedio otorgado por los proveedores por las compras de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero.– La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que al 31 de diciembre del 2012, p no estaban vigentes y no se aplicaron en forma anticipada.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado:

- Vida útil de las maquinarias y equipos
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Indice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% anual
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

5. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución N° 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 N° ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, reformada por la Resolución N° SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011. Conforme a esta última Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios establecidos en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF Completas.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios establecidos en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, diferentes criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros
- Reconocimiento de ciertos pasivos y activos

5.1 Excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

La NIIF 1, establece que una entidad en el periodo de transición a las NIIF aplicará las siguientes excepciones (prohibiciones) a la aplicación retroactiva:
(a) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros (párrafo B2 y B3);
(b) contabilidad de coberturas (párrafos B4 a B6);
(c) participaciones no controladoras (párrafo B7);
(d) clasificación y medición de activos financieros (párrafo B8); y
(e) derivados implícitos (párrafo B9).

5. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

LOGIRAN S.A. en el periodo de transición a las NIIF no ha incurrido en ninguna de las excepciones a la aplicación retroactiva, indicadas anteriormente

5.2 Exenciones a la aplicación de otras NIIF

LOGIRAN S.A. en el periodo de transición a las NIIF aplicó la siguientes exenciones (optativas) permitida por la NIIF 1:

5.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una reevaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la reevaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

LOGIRAN S.A., mantiene registradas sus propiedades, maquinarias y equipos a un valor libros que se considera equivalente al valor razonable de la misma, ya que las propiedades o inmuebles, como los principal es terrenos en Quito, fueron adquiridos y construidas las edificaciones y las bodegas, obra terminada hace 2 años, y tienen el mantenimiento necesario para que se encuentren en óptimo estado.

5.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados:

5.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero de 2011 (inicio del año de transición)

	Saldo a enero 1 de 2011 (PCGA anteriores)	Ajustes inicio año de transición	Saldo a enero 1 de 2011 (NIIF)

LOGIRAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.

CAPITAL SOCIAL	1.000.000		1.000.000
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	2.600.000		2.600.000
RESERVA LEGAL	11.397,93		11.397,93
RESULTADOS ACUMULADOS PCGA ANTERIORES	29.435,26		29.435,26
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES ADOPCION		(109.407,59)	(109.407,59)
RESULTADOS DEL PERIODO	155.824,37		155.824,37
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**3.796.657,56**	**(109.407,59)**	**3.687.249,97**

5. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

5.3.2 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011 (final del año de transición)

	Saldo a diciembre31, 2011 (PCGA anteriores)	Ajustes inicio año de transición	(NIIF)
CAPITAL SOCIAL	3.600.000		3.600.000
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	0.00		0.00
RESERVA LEGAL	26.980,36		26.980,36
RESULTADOS ACUMULADOS PCGA ANTERIORES	169.677,20		169.677,20
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES ADOPCION	0,00	(62.457,95)	(62.457,95)
PERDIDAS ACUMULADAS	(122.968,81)		(122.968,81)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**3.673.688,75**	**(62.457,95**	**3.611.230,80**

5.3.3 Conciliación del resultado del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

		2011
PERDIDA DEL 2011 DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE		(122.968,81)
AJUSTES POR LA CONVERSIÓN A NIIF:		
- GASTO-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	a)	(4.406,37)
- GASTO- PROVISION JUBILACION PATRONAL	b)	(10.327,05)
RESULTADO INTEGRAL DE ACUERDO A NIIF		**137.702,23**

Notas explicativas a las conciliaciones NEC – NIIF

A. Corresponde al incremento de la provisión para cuentas incobrables de clientes por el año 2011
B. Corresponde al incremento de la provisión de Jubilación Patronal correspondiente al año 2011

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras, dinero de libre disponibilidad, valores en efectivo mantenidos en la Compañía, saldos en cuentas bancarias e inversiones sin mayor riesgo, altamente líquidas y de un plazo no mayor de tres meses desde la fecha de origen.- Se detallan a continuación:

	Tipo de cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre 2011	Al 1 de enero de 2011
CAJA		6.000,00	21.825,95	12.500,00
BANCO BOLIVARIANO	CORRIENTE	5.005,33	130,93	1.048,62
BANCO PROMERICA	CORRIENTE	90.388,56	3.734,70	331.23
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	623,35	3.35	894.27
BANCO PRODUBANCO	CORRIENTE	14.721,16	(6.678,20)	0.00
BANCO PROMERICA 2	CORRIENTE	63.38	0	0.00
TOTAL		116.801,78	19.016,73	14.774,12

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por los servicios prestados por la compañía. Un desglose de estas cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
SERVICIOS DE LOGISTICA	1.014.514,32	971.421,35	699.143.69
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	(9.698.25)	(14.418.35)	(34.141,57)
TOTAL	**1.004.816,07**	**957.003,00**	**665.002,12**

			. .. .Antigüedad. . . .				
Por vencer	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-150 días	151-180 días	Más 180 días
940.605,14	67.304,65	5.197,00	601,59	470,18	(10.597,32)	(60.81)	10.993,89

Durante el año 2012 las políticas de cobranza y de recuperación de cartera vencida se fortalecieron en forma significativa y por lo tanto se disminuyo la provisión de cuentas incobrables en 32,74%

.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un desglose de las otras cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
RETENCIONES EN LA FUENTE A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	322.946,07	203.459,12	137.178,36
ANTICIPO A PROVEEDORES	825.067,14	14.425,06	765.874,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.067,34	4.927,48	366.43
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	152.876,89	112.755,66	137.515,36
SEGUROS ANTICIPADOS	0.00	157.069,55	56.150,91
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	199.290,37	493.865,25	298.938,86
	1.509.247,81	**986.502,12**	**1.396.023,93**

LOGIRAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Las transacciones durante los años2011 y 2012 y los saldos de las Propiedades, Maquinarias y Equipos se resumen como sigue:

	Saldo al 1/Ene/2011	Adiciones2011	Saldo al 31/Dic/2011	Adiciones2012	Saldo al 31/Dic/2012
COSTO					
TERRENOS	2.298.923,35	0,00	2.298.923,35	0,00	2.298.923,35
EDIFICIOS E INSTALACIONES	0,00	6.306.8850	6.306.885,00	0,00	6.306.885,00
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	415,50	0,00	415,50	0.00	415.50
MUEBLES Y ENSERES	34.892,21	10.096,00	44.988,21	22.300,76	67.288,97
EQUIPOS ELECTRONICOS	137.054,32	197.619,03	334.673,35	45.536,83	380.210,18
VEHICULOS	556.814,01	497.456,63	1.054.270,64	134.416,12	1.188.686,76
OTROS ACTIVOS FIJOS	630.326,58	1.220.701,46	1.851.028,04	243.582,45	2.094.610,49
OBRAS EN PROCESO	3.420.391,99	(3.322.500,79)	97.891,20	3.313.333,12	3.411.224,32
	7.157.142,56	**4.831.932,73**	**11.989.075,29**	**3.759.169,28**	**15.748.244,57**
DEPRECIACION ACUMULADA					
EDIFICIOS E INSTALACIONES	(31.078,56)	(43.527,45)	(74.606,01)	(146.675,22)	(221.281,23)
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(45.01)	(41,55)	(86.56)	(41,55)	(128.11)
MUEBLES Y ENSERES	(14.009,90)	(3.905,24)	(17.915,14)	(5.258,18)	(23.173,32)
EQUIPOS ELECTRONICOS	(21.837,23)	(133.237,25)	(155.074,48)	(83.939,84)	(239.014,33)
VEHICULOS	(143.398,57)	(153.573,80)	(296.972,37)	(218.572,67)	(515.545,04)
OTROS ACTIVOS FIJOS	(221.862,62)	(39.662,74)	(261.525,36)	(204.131,62)	(465.656,98)
	(432.231,89)	**(373.948,03)**	**(806.179,92)**	**(658.619,08)**	**(1.464.799,01)**
ACTIVO DIFERIDO INTANGIBLE					
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	85.436,85	85.436,85	0.00	85.436,85
GASTOS DE INVESTIGACION	0,00	82.007,28	82.007,28	(82.007,28)	0,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	0,00	(7.119,74)	(7.119,74)	(20.918,86)	(28.038,60)
	0,00	**160.324,39**	**160.324,39**	**(102.926,14)**	**57.398,25**
TOTAL ACTIVO FIJO	**6.724.910,67**	**4.618.309,09**	**11.343.219,76**	**2.997.624,05**	**14.340.843,81**

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y, su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de pasivos, generados por la adopción por primera vez de las NIIF, específicamente por el registro de provisiones por jubilación patronal y desahucio, no originaron la determinación de diferencias temporarias deducibles por las disposiciones legales vigentes en nuestro país.
Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, la Compañía no tiene ningún impuesto diferido activo

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar consistían en los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
PROVEEDORES	613.908,41	745.227,58	702.960,23
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	158.375,99	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.443.788,42	1'027.946,81	366.793,43
	2.216.072,82	**1'773.174,39**	**1'069.753.66**

Las cuentas por pagar antes citadas, no generan ningún tipo de interés a favor de terceros.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO PLAZO

Un desglose por concepto de las cuentas por pagar relacionadas corto plazo

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
COMPAÑÍA ALMACENERA S.A.	430.000,00	430.000,00	0.00
AGENCIAS RANSA S.A.	60.000,00	60.000,00	0.00
AGASSYCORP S.A.	999.00	999,00	0.00
ALICORP ECUADOR S.A.	28.110,16	28.394,65	0.00
RANSA COMERCIAL S.A	41.467,54	4.667.54	0.00
TRANSPENAC S.A.	16.565,10	0.00	0.00
	577.141,80	**524.061,19**	**0.00**

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
IMPUESTO IVA- RETENCIONES EN LA FUENTE Y DEL IVA	175.107,68	235.547.27	164.556,83
IMPUESTO A LA RENTA	118.599,97	66.505.68	69.678.04
	293.707,65	**302.052.95**	**234.234,87**

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los pasivos por beneficios a empleados se presentan como sigue:

	Nota	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
A CORTO PLAZO:				
• PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA		64.390,33	0.00	39.794.54
• BENEFICIOS SOCIALES		193.075,46	0.00	0.00
• APORTE PATRONAL POR PAGAR AL IESS		46.697,02	0.00	0.00
• PROVISIONES BENEFICIO A EMPLEADOS		153.677,35	317.837,36	155.995,23
		457.840, 16	**317.837,36**	**195.789,77**

14.1 Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	0,00	39.794,54
Provisión del año	64.390,33	0.00
Pagos efectuados	0.00	(39.794,54)
Saldos al fin del año (1)	64.390,33	0.00

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el personal total de la Compañía es de 381y 326 empleados respectivamente (321 hombres y 60 mujeres en el 2012), que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

14.2 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal, mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, Tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda. con corte al 31 de diciembre de 2012.

Los movimientos durante el año 2012 en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2012	81.692,28
Costo laboral por los servicios actuales	53.454,70
Costo financiero	4.736,97
Reversión de Reservas Trabajadores Salidos	(18.950,02)
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	120.933,93

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y el costo del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

14.3 Indemnización por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por una empresa Logaritmo Cía. Ltda., corte al 31 de diciembre de 2012.

Los movimientos durante el año 2012 en el valor presente de obligación por indemnización por desahucio fueron como sigue:

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2012	21.391,82
Costo laboral por los servicios actuales	14.314,17
Costo financiero	1.282,30
Reversión de reservas trabajadores salidos	(4.244,87)
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	32.743,42

Las principales hipótesis actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios definidos por concepto de jubilación y desahucio fueron las siguientes:

	2012
Tasa de descuento	4%
Tasa de Conmutación actuarial	4%
Tasa de incremento salarial	4.05%
Tasa de incremento de pensiones	0.0%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

(1) No existen activos específicos, destinados para cubrir las obligaciones por beneficios definidos

15. DEUDAS A LARGO PLAZO

Las deudas a largo plazo están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
PROVEEDORES DIVERSOS RELACIONADAS	0.00	170.049.18	996.558.37
OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	7'552.575.50	6'499.388,43	2'529.130.00
PROVISION DESAHUCIO	0.00	26.255,03	16.628,97
PROVISION JUBILACION PATRONAL	0.00	81.692,28	71.365,23
	7'552.575,50	**6'777.384,92**	**3'613.682.57**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene obligaciones con el Banco Promerica por un total de $7.328.817,00 comprende varios prestamos con pagos mensuales con vencimientos desde el año 2014 hasta el año 2019, estos últimos están contratados a tasas que pueden reajustarse. Detalle de Prestamos a

continuación. Existe una garantía hipotecaría sobre el bien inmuebles ubicado en la ciudad de Quito, conformado por terreno y edificaciones.

También se registra una deuda a Largo Plazo con el Banco Bolivariano originada por seis contratos de arrendamientos mercantil a 5 años plazo con vencimiento hasta el año 2016. Los arrendamientos financieros se relacionan con los camiones de reparto marca Hino. La Compañía tiene la opción para comprarlos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamientos. Estas obligaciones son garantizadas por el titulo de propiedad del arrendador sobre los vehículos arrendados.

DESGLOSE DE LAS OBLIGACIONES BANCARIAS	Al 31 de diciembre de 2012
BANCO PROMERICA PREST $ 2.348.116,10	1.971.054,52
BANCO PROMERICA PREST $ 4.000.000,00	3.357.762,48
BANCO PROMERICA PREST $ 500.000,00	500.000,00
BANCO PROMERICA PREST $ 715.000,00	715.000,00
BANCO PROMERICA PREST $ 300.000,00	300.000,00
BANCO PROMERICA PREST $ 485.000,00	485.000,00
BOLIVARIANO – LEASING	223.758,50
TOTAL	**7,552,575.50**

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 un detalle de los accionistas se presenta como sigue:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	Participación	2012	2011
RANSA COMERCIAL S.A.	45%	1'620.000	1'620.000
RANSA INTERNATIONAL INVESTIMENTS CORP.	55%	1'980.000	1'980.000
	100,%	**3'600.000**	**3'600.000**

17. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012, los aportes para futuro aumento de capital están constituidos por: aportes en efectivos, realizados durante el segundo semestre del 2012 por el monto $2.012.558,37

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de los resultados acumulados, se originaron en años anteriores producto de las operaciones del giro normal del negocio y podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

20. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. INGRESOS POR SERVICIOS DE LOGISTICA

Durante el año 2012 los ingresos por servicios fueron originados por ventas en la zona de Guayaquil por $ 5.852.144,26 y en la zona de Quito por $ 3.821.493,65.

22. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos de los años 2012 y 2011, clasificados por función y naturaleza se presenta como sigue:

	.Año 2012		Año 2011	
	Costo de servicio	Gastos Administrativo	Costo de servicio	Gastos Administrativos
Sueldos y Salarios	1'844.531.19	133.790.29	1'278.540.02	142.614,38
Aporte a la Seguridad Social	225.565,02	16.936.38	152.382.70	16.694,08
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	416.381,32	32.021.52	291.938,76	29.346,78
Gastos Planes a Beneficios a empleados	47.491,46	3.101.79		
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales.	139.667,66	28.327.18		61.028,69
Mantenimiento y Reparaciones	566.097,29	11.189.48	453.341,72	14.171,64
Arrendamiento Operativos	993.769,32	29.309.74	916.762,41	31.468,96
Comisiones				2.575,70
Promoción y Publicidad	590,00	2.051.92	1.310,70	
Combustibles	179.649,76	3.851.16	223.493,34	3.362,33
Seguros y reaseguros	138.837,84	1.808.49	88.214,75	1.562,36
Transporte	778.152,01	2.718.55	781.339,22	1.971,20
Gastos de viaje	22.228,77	18.035.89	40.414,80	17.397,51
Agua, Energía, Luz, Telecomunicaciones	184.563,04	17.720.53	132.487,09	15.081,48
Impuestos Contribuciones y Otros		96.691.76		64.877,20
Depreciaciones	618.128.07	37.934.33	388.446,76	35.300,29
Amortizaciones	20.918.86		7.119,74	
Gastos de Deterioro		3.453.12		13.291,47
Otros Gastos	1'951.171.74	86.844.30	1'327.404,57	157.979,13
	8'127.743,35	**525.786,43**	**6'282.730,71**	**608.723,20**

LOGIRAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.

23. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado del año 2012, ha sido calculado aplicando tasa del 23% sobre una base imponible determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, disposiciones que resumimos a continuación:

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI) reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351, de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) en la que se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la renta.

De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. En el año 2012 la Compañía se acogió a esta opción. Un resumen de la conciliación efectuada para determinar el impuesto a la renta causado del periodo fiscal 2012 se presenta como sigue:

24.1 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

CONCILIACION TRIBUTARIA			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			**429.268,89**
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES			
			64.390,33
MENOS			
AMORTIZACION PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES			107.317,22
MAS			
GASTOS GENERALES NO DEDUCIBLES			258.090,69
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			**515.652,03**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			118.599,97
MAS SALDO DEL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA			103.987,56
ANTICIPO CALCULADO PARA PERIODO FISCAL 2012			103.987,56
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR (MAYOR ENTRE A y B)			**118.599,97**
MENOS			

RETENCIONES DE CLIENTES Y OTROS – PERIODO 2012			185.992,63
CREDITO TRIBUTARIO DEL AÑO 2011			136.953,44
SALDO A FAVOR (CRÉDITO TRIBUTARIO)			**204.346,10**

Para el ejercicio fiscal 2012, el cálculo del anticipo de impuesto a la renta determinado según la declaración de impuesto a la renta del periodo 2011 fue de US$ 103.987,56 sin embargo el impuesto renta causado según la conciliación tributaria es de US$ 118.599,97, constituyendo éste ultimo el impuesto a la renta definitivo por ser mayor al valor del anticipo calculado. Para el año 2012, no se generaron cuotas a pagar por concepto de anticipo de impuesto a la renta, debido a que las retenciones fueron superiores.- La Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde la fecha de su constitución. De acuerdo al Art. 94 del Código Tributario, numeral 1, caduca la facultad de la Administración Tributaria para fiscalizar la Compañía, en tres años, contados desde la fecha de la declaración de impuestos.

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen como sigue:

25.1 Saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012

	Al 31/Dic/2012
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	
ALICORP ECUADOR	37.976,08
TRANSPENAC	6.650,71
RANSA	5.536,50
TOTAL	**50.163,29**
CUENTAS POR PAGAR ACOMPAÑIAS RELACIONADAS	
RANSA COMERCIAL S.A.	41.467,54
COMPAÑÍA ALMACENERA S.A.	430.000,00
AGENCIAS RANSA S.A.	60.000,00
AGASSYCORP S.A.	999,00
TRANSPENAC	16.565,10
ALICORP ECUADOR S.A.	28.110,16
TOTAL	**577.141,80**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses a favor de la Compañía.

25.2 Préstamos a personal clave de Gerencia

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Préstamos a personal clave de la gerencia (Alta Gerencia)	0.00	0,00

25.3 Retribuciones al Directorio y a la Alta Gerencia

El personal clave de la Compañía durante el año 2012 recibió remuneraciones totales por $146.112,31 los mismos que están contabilizados en los centros de costos correspondientes.

26. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados:

26.1 Riesgo de crédito.- La Compañía tiene un buen control de las cobranzas, esto contribuye a mantener un buen nivel de liquidez. Las cuentas por cobrar –clientes, están compuestas por un número importante de clientes, sin existir concentración de crédito. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de los clientes es permanente, se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

26.2 Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones. El riesgo de liquidez se controla monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales. También conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros y el buen crédito que otorgan los proveedores.

26.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de crecer abarcando mayor mercado. El objetivo es maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda con acreedores, proveedores y patrimonio.- La Administración revisa la estructura de capital de la compañía sobre una base anual, con la finalidad de lograr un patrimonio acorde a las futuras operaciones.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Durante el año 2012, la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas. Por tanto no requiere la aplicación de la metodología y los ajustes en precios de transferencia, ni tampoco la preparación de anexos de operaciones con partes relacionadas e informe sobre precios de transferencias, requerido por el Servicio de Rentas Internas.

28. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, no existen contingencias significativas que produzcan nuevos derechos u obligaciones que deban ser registrados o revelados en los estados financieros adjuntos.

29. INVERSION EN ACCIONES EN TRANSPORTE PESADO NACIONAL TRANSPENAC S.A.

En el mes de Junio del 2012, la Compañía adquirió 799,00 acciones de TRANSPENAC S.A, acciones de $1,00 cada una, lo que equivale 99,9% del capital de la citada compañía.
TRANSPENAC S.A. Es una compañía que se constituyo el 30 de abril del presente año y empezó a operar en el mes de agosto del 2012. Al 31 de diciembre del 2012 TRANSPENAC tenía activos por $288.318,45 Pasivos por $ 227.379,65 y patrimonio $60.938,80; Cifras inmateriales en relación a los Estados Financieros de LOGIRAN S.A. Por lo expuesto la administración decidió, en esta oportunidad no consolidar los Estados Financieros con la referida subsidiaria de conformidad con las NIIF.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del dictamen del auditor independiente sobre los estados financieros auditados (abril 15 del 2013), por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros, excepto por la formalización del aumento de capital de $2.012.558,37 mediante la escritura publica de tal fecha 14 Enero 2013.