

LOGIKARD C. A.

57

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO



RAMIRO ALMEIDA M.

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresados en dólares)

A los señores accionistas de:
LOGIKARD C. A.

He auditado los estados financieros adjuntos de LOGIKARD C.A., que comprende a los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

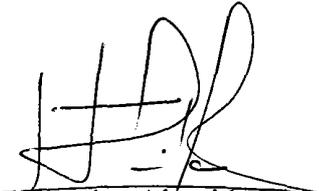
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

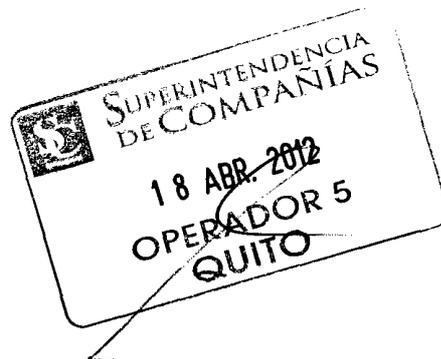
En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOGIKARD C.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 1 de marzo del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



LOGIKARD C.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2011	2010	Notas	2011	2010
Activo Corriente:				Pasivo Corriente:		
Caja - bancos		1,192,079	1,676,634	Documentos y cuentas por pagar:		
Inversiones temporales		1,354,324	927,824	Proveedores	220,025	215,747
Documentos y cuentas por cobrar:				Obligaciones fiscales	80,100	31,296
Clientes		595,747	507,080	Anticipo de clientes	3,147	3,040
Varios deudores		12,372	22,832	Varios acreedores	400	520
Provisión cuentas dudoso cobro	3	-42,590	-41,703		<u>303,672</u>	<u>250,603</u>
		565,529	488,209	Gastos acumulados	656,702	505,008
Inventarios				Total pasivo corriente	<u>960,374</u>	<u>755,611</u>
Materia prima		262,282	230,082	PATRIMONIO		
Suministros y cintas		160,676	177,414	Capital social	2,171,106	2,171,106
Repuestos y otros		53,551	23,125	Reserva legal	619,816	527,913
		476,509	430,621	Reserva de capital	2,105	2,105
Pagos anticipados		315,288	202,434	Utilidad neta del ejercicio	1,222,692	919,026
Total activo corriente		<u>3,903,729</u>	<u>3,725,722</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>4,015,719</u>	<u>3,620,150</u>
INVERSIONES	4	55,568	55,568	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>4,976,093</u></u>	<u><u>4,375,761</u></u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP	5	1,016,796	594,471			
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4,976,093</u></u>	<u><u>4,375,761</u></u>			

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LOGIKARD C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDOS DEL
1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Ventas locales		5,410,654	3,919,971
Ventas exportación		557,689	355,854
Total ventas		<u>5,968,343</u>	<u>4,275,825</u>
COSTOS:			
Costo de ventas			
Materia prima		2,678,691	1,721,966
Mano de obra		856,411	685,723
Gastos de producción		172,779	148,883
Total costos		<u>3,707,881</u>	<u>2,556,572</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,260,462	1,719,253
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		417,045	380,280
Gastos financieros		98,799	6,454
Total gastos		<u>515,844</u>	<u>386,734</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		139,417	93,134
Otros egresos		5,062	2,011
Total otros		<u>134,355</u>	<u>91,123</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,878,973	1,423,642
PROVISIONES			
Participación de empleados	7	-281,846	-213,546
Impuesto a la renta	7	-374,435	-291,070
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>1,222,692</u>	<u>919,026</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LOGIKARD C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2010	2,171,106	392,568	2,105	0	1,353,451	3,919,230
Transferencia resultado ejercicio anterior		135,345		1,218,106	-1,353,451	0
Entrega de dividendos				-1,218,106		-1,218,106
Utilidad neta del ejercicio					919,026	919,026
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	2,171,106	527,913	2,105	0	919,026	3,620,150
Transferencia resultado ejercicio anterior		91,903		827,123	-919,026	0
Entrega de dividendos				-827,123		-827,123
Utilidad neta del ejercicio					1,222,692	1,222,692
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,171,106	619,816	2,105	0	1,222,692	4,015,719

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LOGIKARD C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	1,222,692	919,026
Depreciaciones en la Propiedad, planta y equipo	<u>73,405</u>	<u>80,139</u>
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	1,296,097	999,165
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	-77,320	541,876
Inventarios - suministros y materiales	-45,888	-78,554
Pagos anticipados	-112,854	94,805
Documentos y cuentas por pagar	53,069	54,086
Gastos acumulados	<u>151,694</u>	<u>-217,030</u>
TOTAL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-31,299	395,183
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en Compañías relacionadas	0	5,819
Incrementos en la Propiedad, planta y equipo	-495,730	-79,756
Inversiones temporales	<u>-426,500</u>	<u>-421,050</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-922,230	-494,987
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Entrega de dividendos	<u>-827,123</u>	<u>-1,218,106</u>
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-827,123	-1,218,106
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-484,555	-318,745
EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	1,676,634	1,995,379
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>1,192,079</u>	<u>1,676,634</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

4.- INVERSIONES

El movimiento de las inversiones en los ejercicios 201 y 2010 se resumen como sigue:

INVERSIONES:	TOTAL	AJUSTES	TOTAL	AJUSTES Y	TOTAL
	01-01-2010	V.P.P.	31-12-2010	RECLASIFICAC.	31-12-2011
SEGDOC S.A. 98%	30,298	733	31,031	24,537	55,568
AVANZALOR S.A. 98%	31,089	-6,552	24,537	-24,537	0
TOTAL	61,387	-5,819	55,568	0	55,568

En el ejercicio 2011, se registraron en otros ingresos \$ 49.462 por dividendos recibidos.
Adicionalmente en este ejercicio se fusionaron las dos compañías mencionadas en la nota.
Las inversiones a largo plazo en el ejercicio 2010, se ajustaron de acuerdo al valor patrimonial

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2011 y los saldos del 2010, de este rubro se presentan como sigue:

ACTIVOS	TOTAL AL	ADICIONES	BAJAS Y		TOTAL AL
	31-12-2010		RETIROS	DEPRECIACIÓN	31-12-2011
Terrenos	158,000	0			158,000
Edificios e instalaciones	362,937	0			362,937
Maquinaria y equipo de planta	336,123	489,798	-4275		821,646
Muebles y eq. oficina planta	177,333	6,281	-624		182,990
Equipo de oficina administración	32,418	4,999	-667		36,750
Muebles y enseres administración	32,468	218			32,686
Suman	1,099,279	501,296	-5,566	0	1,595,009
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	66,539			18,146	84,685
Maquinaria y equipo de planta	233,741		-4,275	50,841	280,307
Muebles y eq. oficina planta	165,115		-624	3,380	167,871
Equipo de oficina administración	26,752		-547	3,989	30,194
Muebles y enseres administración	12,661			2,495	15,156
Suman	504,808		-5,446	78,851	578,213
TOTAL - NETO	594,471	501,296	-120	-78,851	1,016,796

Durante el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 501.296, se dieron de baja activos menores que completaron su vida útil. La depreciación con cargo a resultados fue por \$ 78.851.
En el ejercicio 2010, se efectuaron adquisiciones por \$ 90.645 y la depreciación fue por \$ 91.028.

6 - GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones efectuadas en este rubro durante el 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	2011	2010
Beneficios sociales	421	392
Participación de empleados	281,846	213,546
Impuesto a la renta	374,435	291,070
Total	656,702	505,008

7. - IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta en los ejercicios 2011 y 2010, se determinaron como sigue

	2011		2010	
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	1,878,973	1,878,973	1,423,642	1,423,642
Participación de trabajadores 15%	-281,846	-281,846	-213,546	-213,546
Utilidad después de participación de trabajadores	1,597,127		1,210,096	
Ingresos excentos (Inversiones en compañías)	-49,462		-47,826	
Gastos no deducibles	12,482		2,011	
Utilidad gravable	1,560,147		1,164,281	
Impuesto a la renta 24% y 25%	-374,435	-374,435	-291,070	-291,070
Utilidad neta del ejercicio		1,222,692	919,026	919,026

LOGIKARD C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

LOGIKARD C. A. es una sociedad constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 16 de julio de 1996 y su objeto social consiste en la producción, impresión y comercialización de productos gráficos en general y entre ellos tarjetas plásticas y de cartón corrugado.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de LOGIKARD C.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para LOGIKARD C.A. es el año 2011, en el que deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

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

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la República del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de mercaderías de materia prima están registrados al costo, los suministros, materiales y repuestos están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

c) Propiedad, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición o de construcción, los costos de mantenimiento, inclusive la reposición de partidas menores, se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

d) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: maquinaria y equipo de planta 10%, equipo de planta 10%, equipo de oficina 20%, equipo de computo 20% y 33,33%, muebles enseres de oficina 10%.

e) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía entrega a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

f) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 24 % en el presente ejercicio y 25% en años anteriores. Adicionalmente según disposiciones tributarias señalan que las empresas que deseen reinvertir el valor de las utilidades, mediante la adquisición de maquinaria nueva, está reinversión generará un impuesto a la renta del 15%, la diferencia esta gravada con el 24% que es el porcentaje establecido para el ejercicio 2010, el mismo que ira disminuyendo en un punto en los próximos ejercicios.

g) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

h) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros a partir del ejercicio 2009.

i) Reserva de capital

La reserva de capital está conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria, esta reserva puede ser utilizada para aumentar el capital social o para enjugar pérdidas.

3.- PROVISIÓN CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2011, la compañía provisionó las cuentas de dudoso cobro con cargo a los resultados del ejercicio en \$ 887, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2011 ascendió a \$ 42.590.

En el ejercicio 2009, se provisiono el 1% de la cartera de clientes por un valor de \$ 4.187 y su saldo al final del ejercicio 2010 fue por \$ 41.703.

8.- CAPITAL SOCIAL

En capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es de \$ 2.171.106, dividido en 2.171.106 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

9. - FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores siempre y cuando hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

A la fecha la Compañía todavía no ha considerado conveniente el establecer la provisión para la jubilación patronal.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (1 de marzo del 2011), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.