

LOGINET CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012

1.- INFORMACIÓN GENERAL

LOGINET CÍA. LTDA. es un Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador, el 20 de septiembre del 2002, ubicada en Llano Grande Calle Astudillo 386 del Distrito Metropolitano de Quito.

Su actividad principal es la prestación de bodegaje y distribución de todo tipo de bienes y mercaderías de consumo masivo y farmacéuticas, administración de inventarios propios y de terceros.

2.- POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Administración para la realización de los estados financieros requiere efectuar estimaciones basadas en la información obtenida y que se expresa en las presentes notas.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

2.2. Base de preparación

LOGINET CIA. LTDA. se encuentra en el tercer grupo para la adopción de NIIF, el año de transición es el 2011 y sus primeros estados financieros bajo NIIF le corresponden presentarlos al 31 de diciembre del 2012.

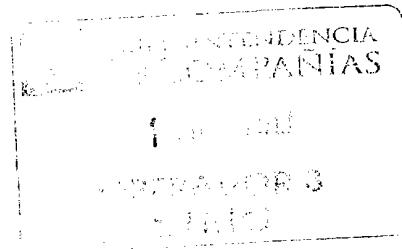
Los registros contables de la Entidad se llevan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

2.3. Efectivo y equivalente al efectivo

Este incluye los activos financieros líquidos: depósitos bancarios e inversiones líquidas no mayores a tres meses.

2.4. Documentos y Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas están registradas a su valor razonable, no se incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización.



2.5. Pagos Anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.6. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo comprende el precio de adquisición al que se agregan todos los costos y gastos relacionados con la ubicación del activo y su puesta en funcionamiento.

Los gastos de reparación y mantenimiento se aplican a resultados del período.

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son depreciadas por el método de línea recta, no se considera valor residual, de acuerdo a la vida útil de los activos:

| <u>Activo</u> | <u>Vida útil en años</u> | <u>Porcentaje</u> |
|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Edificios, instalaciones | 20 | 5% |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |
| Equipos de oficina | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Equipo de Cómputo | 3 | 33% |

En retiro o venta de Propiedad, planta y equipo se reconoce a resultados por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros.

2.7. Obligaciones con instituciones financieras

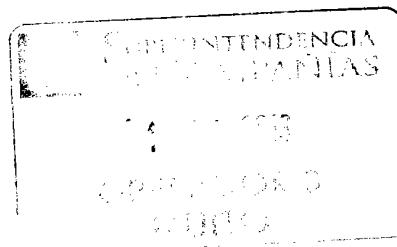
Son pasivos financieros que se reconocen al inicio a su valor razonable y su registro a costo amortizado mediante el método de interés efectivo. Se registra como pasivo corriente si no excede la obligación de 12 meses.

2.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable.

2.9. Otras Obligaciones corrientes

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa: pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores.



2.10. Obligaciones con empleados

Los beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio son determinados en base al cálculo matemático actuarial mediante el método prospectivo, los resultados provenientes de los cálculos actariales son registradas al final de cada período, de conformidad con la NIC 19.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación del servicio.

2.12. Costos y gastos

Estas partidas son registradas al costo histórico y se reconocen cuando son incurridos, sin considerar cuando se realiza el pago.

3. Adopción por primera vez de la NIIF

Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que su aplicación sea de naturaleza obligatoria por parte de todos aquellos Organismos sujetos al Control de dicha Institución, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de enero de 2009.

Mediante Resolución No. ADM.08199 de fecha 3 de julio de 2008, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, ratifica el contenido de la resolución No. 06.Q.ICI.004 citada anteriormente.

Sin embargo, debido a que se trata de un tema que necesita gran divulgación y capacitación, la entidad de control, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, entre otras, establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las IFRS.

1. Enero de 2010: Compañías que prestan servicios de auditoría externa así como organismos regulados por la Ley del Mercado de Valores; año de transición: 2009.

2. Enero de 2011: Compañías con activos totales iguales o superiores a US\$ 4 millones, entre otras; año de transición: 2010.

3. Enero de 2012: Compañías no incluidas en los grupos anteriores; año de transición 2011.

La Compañía se encuentra en el tercer grupo por lo tanto sus primeros Estados Financieros bajo NIIF le corresponden al 31 de diciembre del 2012 con el año de transición el 2011.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

| | 31 DICIEMBRE | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 2012 | 2011 |
| Efectivo y Bancos | <u>1.238,94</u> | <u>3.229,74</u> |
| TOTAL | 1.238,94 | 3.229,74 |

5. Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas

Este rubro comprende lo siguiente:

| | 31 DICIEMBRE | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 187.106,91 | 34.053,10 |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados | 50.008,16 | 54,26 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | <u>0,00</u> | <u>34.025,87</u> |
| TOTAL | 237.115,07 | 68.133,23 |

6. Otras Cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar corresponde a:

| | 31 DICIEMBRE | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Cuentas por liquidar | 26.732,80 | 10.193,55 |
| Cuentas por cobrar a empleados | <u>3.817,20</u> | <u>3.028,16</u> |
| TOTAL | 30.550,00 | 13.221,71 |

7. Activos por impuestos corrientes

Este rubro corresponde a:

| | 31 DICIEMBRE | |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Crédito tributario de IVA | 100.525,25 | 94.810,41 |
| Crédito tributario de Renta | <u>93.252,90</u> | <u>48.630,21</u> |
| TOTAL | 193.778,15 | 143.440,62 |

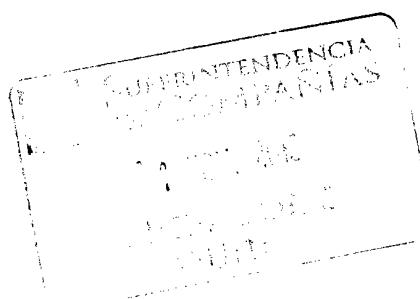
8. Propiedades, planta y equipo

El resumen de propiedades, planta y equipo es:

| | 31 DICIEMBRE | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Muebles y enseres | 113.367,96 | 41.521,64 |
| Maquinaria y equipo | 103.948,15 | 50.981,98 |
| Equipo de computación | 58.060,37 | 43.100,33 |
| Vehículos | <u>28.566,96</u> | <u>0,00</u> |
| SUBTOTAL | 303.943,44 | 135.603,95 |
| Depreciación acumulada PPE | <u>-95.726,36</u> | <u>-72.184,55</u> |
| TOTAL | 208.217,08 | 63.419,40 |

9. Activos por impuestos diferidos

De acuerdo con la NIC 12 este impuesto surge de la aplicación del cálculo actuarial realizado por Logaritmo Cia. Ltda., con efecto directo en el año 2012, por un monto de USD. 2.646,34



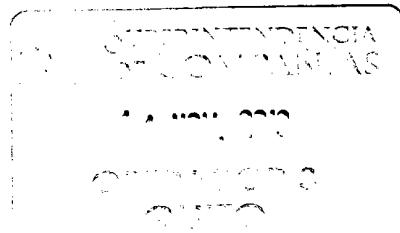
10. Cuentas y documentos por pagar

Este rubro comprende lo siguiente:

| | 31 DICIEMBRE | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Cuentas por pagar proveedores no relacionados | 212.725,05 | 80.769,16 |
| Cuentas por pagar relacionados | 85.716,39 | 44.845,42 |
| Otras cuentas por pagar no relacionadas | <u>10.551,94</u> | <u>8.784,18</u> |
| TOTAL | 308.993,38 | 134.398,76 |

11. Obligaciones con instituciones financieras

| | 31 DICIEMBRE | |
|---|---------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Préstamo Banco Produbanco | 0,00 | 9.407,81 |
| Préstamo Banco Guayaquil | 13.721,29 | 0,00 |
| Diners Club del Ecuador | 11.038,87 | 0,00 |
| Préstamo Banco Pichincha | 0,00 | 12.306,72 |
| Sobregiro Banco Guayaquil | 2.996,50 | 0,00 |
| Sobregiro Banco Produbanco | 26.812,47 | 6.992,50 |
| Otras instituciones | <u>13.103,48</u> | <u>569,31</u> |
| SUBTOTAL | 67.672,61 | 29.276,34 |
| Préstamo Banco Pichincha (no corriente) | <u>0,00</u> | <u>6.094,82</u> |
| SUBTOTAL | 0,00 | 6.094,82 |
| TOTAL | 67.672,61 | 35.371,16 |



12. Otras obligaciones corrientes

Un resumen de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

| | 31 DICIEMBRE | |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Impuestos por pagar | 26.869,20 | 13.580,73 |
| IESS por pagar | 9.670,40 | 4.380,04 |
| Beneficios sociales empleados | <u>60.719,63</u> | <u>19.112,15</u> |
| TOTAL | 97.259,23 | 37.072,92 |

13. Cuentas y documentos por pagar

Estas cuentas corresponden al financiamiento de CREDIMETRICA S.A. para la adquisición de vehículos con el saldo al 31 de diciembre 2012 de USD. 17.119,04.

14. Provisiones por beneficios a empleados

El resumen de provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

| | 31 DICIEMBRE | |
|---------------------|---------------------|-------------|
| | 2012 | 2011 |
| Jubilación patronal | 20.531,72 | 0,00 |
| Desahucio | <u>3.494,92</u> | <u>0,00</u> |
| TOTAL | 24.006,64 | 0,00 |

15. Pasivo por ingresos diferidos

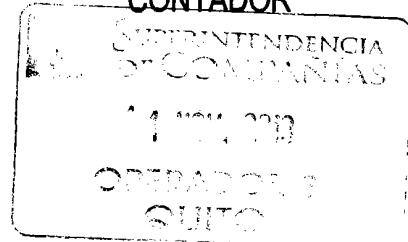
Los ingresos diferidos comprenden los anticipos recibidos de clientes con un saldo al 31 de diciembre 2012 de USD. 43.342,80, distribuido así:

Empresa Pública de Medicamentos
Azzorti Venta Directa S.A.

Julio Rodrigo Herrera
Julio Rodrigo Herrera
GERENTE

40.942,80
2.400,00

Franklin Galarza
Franklin Galarza
CONTADOR



LOGINET CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(bexpresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | NOTAS | 31 DICIEMBRE | |
|---|--------------|---------------------|-------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 1.238,94 | 3.229,74 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales y relacionadas | 5 | 237.115,07 | 68.133,23 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 30.550,00 | 13.221,71 |
| Servicios y otros pagos anticipados | | 27.232,82 | 26.218,62 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 193.778,15 | 143.440,62 |
| Total Activo Corriente | | 489.914,98 | 254.243,92 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 208.217,08 | 63.419,40 |
| Activo Intangible | | - | 6.094,82 |
| Activos por impuestos diferidos | 9 | 2.646,34 | - |
| Total Activo No Corriente | | 210.863,42 | 69.514,22 |
| TOTAL ACTIVO | | 700.778,40 | 323.758,14 |

las notas son parte integrante de los estados financieros

LOGINET CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | NOTAS | 31 DICIEMBRE | |
|--|--------------|---------------------|-------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 308.993,38 | 134.398,76 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | 67.672,61 | 29.276,34 |
| Otras obligaciones corrientes | 12 | 97.259,23 | 37.072,92 |
| Porción corriente prov. beneficios empleados | | - | 12.406,60 |
| Total Pasivo Corriente | | 473.925,22 | 213.154,62 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 13 | 17.119,04 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | - | 6.094,82 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 14 | 24.006,64 | - |
| Pasivo por ingresos diferidos | 15 | 43.342,80 | - |
| Total Activo No Corriente | | 84.468,48 | 6.094,82 |
| TOTAL PASIVOS | | 558.393,70 | 219.249,44 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Aportes para futura capitalización | | 65.050,38 | 65.050,38 |
| Reserva legal | | 1.988,44 | 1.988,44 |
| Resultados acumulados | | 37.152,75 | 33.093,56 |
| Resultado del ejercicio | | 37.193,13 | 3.376,32 |
| Total Patrimonio | | 142.384,70 | 104.508,70 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 700.778,40 | 323.758,14 |

las notas son parte integrante de los estados financieros

LOGINET CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTAS | 31 DICIEMBRE | |
|--|-------|---------------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| VENTAS | | 1.360.303,43 | 715.487,91 |
| COSTO DE VENTAS | | 1.006.134,85 | 519.945,23 |
| MARGEN BRUTO | | 354.168,58 | 195.542,68 |
| Gastos de Administración y ventas | | 282.290,09 | 172.515,88 |
| Depreciaciones | | 23.541,81 | 15.070,94 |
| Otros gastos financieros | | <u>11.138,55</u> | <u>4.579,54</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 37.198,13 | 3.376,32 |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | 5.579,72 | 506,45 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | 31.618,41 | 2.869,87 |

las notas son parte integrante de los estados financieros

LOGINET CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (expresado en dólares estadounidenses)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|-----------------------|---|----------------------|---|-------------------------------|--------------|
| SALDO AL 1 ENERO 2011 | 1.000,00 | 65.050,38 | 1.988,44 | 34.559,70 | 10.807,96 | 113.406,48 |
| Utilidades ejercicios anteriores | | | | | -10.807,96 | 10.807,96 |
| Transferencias resultados a cuentas patrimoniales | | | | 10.940,46 | | 10.940,46 |
| Resultados acumulados primera vez NIIF | | | | -12.406,60 | | 12.406,60 |
| Utilidades del año | | | | | 3.376,32 | 3.376,32 |
| SALDO AL 31 DICIEMBRE 2011 | 1.000,00 | 65.050,38 | 1.988,44 | 33.093,56 | 3.376,32 | 104.508,70 |
| Utilidades ejercicios anteriores | | | | | -3.376,32 | -3.376,32 |
| Transferencias resultados a cuentas patrimoniales | | | | 14.587,70 | | 14.587,70 |
| Resultados acumulados primera vez NIIF | | | | -10.528,51 | | 10.528,51 |
| Utilidades del año | | | | | 37.193,13 | 37.193,13 |
| SALDO AL 31 DICIEMBRE 2012 | 1.000,00 | 65.050,38 | 1.988,44 | 37.152,75 | 37.193,13 | 142.384,70 |

las notas son parte integrante de los estados financieros

LOGINET CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

31 DICIEMBRE
2012 2011

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

1.184.326,86 725.401,1

Otros cobros por actividades de operación

- -47.039,1

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

696.576,74 -411.218,9

Pagos a y por cuenta de los empleados

364.091,39 -243.761,4

Otros pagos por actividades de operación

47.581,64

Efectivo neto proveniente de actividades de operación

171.240,37 23.381,5

FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Intereses recibidos

- -

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

205.532,62 -11.308,9

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

205.532,62 -11.308,9

FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias

32.301,45 -14.527,3

Pagos de obligaciones bancarias

- -

Dividendos pagados a los accionistas

- -

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento

32.301,45 -14.527,3

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Aumento neto en efectivo y equivalente al efectivo

1.990,80 -2.454,7

Saldo al inicio del año

3.229,74

5.684,5

SALDO AL FINAL DEL AÑO

1.238,94

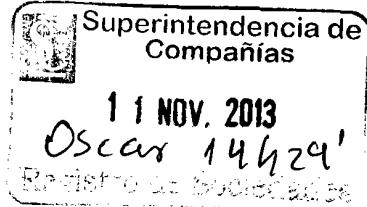
3.229,7

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

54714



Quito, 11 de noviembre del 2013



Señora Doctora
GLADYS YUGCHA DE ESCOBAR
DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE QUITO
Presente.-

De mis consideraciones:

En contestación a su oficio Nro. SC.SG.DRS.Q.2013.9072.35006 del 30 de Octubre del 2013, me permito enviar las Notas a los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 en que se incluyen firma de Gerente y Contador de la Empresa Loginet Cía. Ltda. RUC 1791856589001 y Expediente de Superintendencia de Compañías No 93766.

Por la atención que se dé a la presente, anticipó mi agradecimiento

Atentamente,

LOGINET CIA. LTDA.

Julio Rodrigo Herrera P
GERENTE GENERAL
LOGINET CIA LTDA.