

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Quito DM – Ecuador, Mayo 25 de 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., que comprende, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2013, así como los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio, y flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de mayo de 2014, expresa una opinión calificada, las bases de calificación son transcritas en los párrafos 4 y 5, adicionalmente un asunto de énfasis en el párrafo 7, del presente informe.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Base para calificar la Opinión 2013

4. "Debido a que por factores exógenos, no observé la totalidad de la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre de 2013, y en virtud de que no me fue factible extender mis procedimientos de auditoría, ya que actualmente por la naturaleza del inventarios este no se encontraba disponible, ya que fue transferida la propiedad a los clientes, y no se espera una posible devolución de las mercaderías. Por lo anterior no pude observar la existencia física de los saldos que figuran en el estado financiero como inventarios por el año que terminó en esa fecha.
5. Tal como se explica más ampliamente en la nota 17 a los estados financieros, la Compañía mantiene pendiente de conclusión al 31 de diciembre de 2013 un reclamo relacionado con la venta de mercadería a un cliente, a la fecha de emisión de nuestro informe (mayo 23 de 2014), no se conoce los resultados finales de este proceso, por lo que no se puede determinar cuál es el efecto en los estados financieros."

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

Párrafo de énfasis 2013

7. "Tal como se explica más ampliamente en las notas 15 y 16 (Informe de auditoría 2013), a la fecha se encuentran en vigencia las disposiciones tributarias relacionadas con la determinación del impuesto a la renta de la compañía, por los efectos que podrían tener las transacciones con sus partes relacionadas (precios de transferencia); La Compañía en base a su análisis de precios de transferencia de las transacciones realizadas con su compañías relacionadas, no supera los límites para la presentación de información suplementaria, por lo que no ha considerado necesario realizar ningún ajuste adicional".

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	US\$	298,966	33,882
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 92,775 en el 2014 y 186,325 en el 2013 <i>(Nota 4)</i>		1,190,458	461,220
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>		114,181	198,592
Pagos anticipados <i>(Nota 6)</i>		84,154	341,538
Inventarios <i>(Nota 7)</i>		348,057	1,733,456
Total activos corrientes		2,035,816	2,768,688
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 50,803 en el 2014 y \$ 22,333 en el 2013 <i>(Nota 8)</i>		444,264	432,323
Activos por Impuestos diferidos <i>(Nota 9)</i>		4,403	8,327
Total Activos	US\$	2,484,484	3,209,337

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Pasivos y Patrimonio de los Socios		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 10)	733,052	961,605
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 11)	48,732	40,530
Obligaciones corrientes (Nota 12)	370,007	350,168
Pasivos acumulados (Nota 13)	161,958	68,590
Anticipo clientes	9,284	1,060,391
Otros pasivos corrientes	31,607	7,922
Total pasivos corrientes	1,354,639	2,489,205
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 11)	98,236	150,435
Beneficios empleados largo plazo (Nota 14)	23,600	15,123
Total Pasivos	US\$ 1,476,475	2,654,764
Patrimonio de los socios		
Capital - participaciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas, US\$ 70,000 en el 2014, y en el 2013 (Nota 15)	70,000	70,000
Reserva legal (Nota 15)	15,390	3,582
Reserva facultativa (Nota 15)	7,461	7,461
Resultados acumulados: (Nota 15)		
Resultados acumulados por adopción de NIIF	(36,800)	(36,800)
Resultados acumulados	951,957	510,330
Total patrimonio de los socios	US\$ 1,008,009	554,573
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ 2,484,484	3,209,337

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos ordinarios		
Ventas netas (Nota 16)	US\$ 6,628,238	6,582,510
Costos de ventas (Nota 17)	<u>(4,209,238)</u>	<u>(4,140,425)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2,419,000</u>	<u>2,442,085</u>
Gastos ordinarios		
Gastos administrativos y de ventas (Nota 18)	<u>(1,504,291)</u>	<u>(2,043,393)</u>
Utilidad ordinaria	<u>914,710</u>	<u>398,691</u>
Ganancias/ (pérdidas)		
Ganancias, neto	7,349	12,182
(Pérdidas), neto	<u>(30,041)</u>	<u>(47,760)</u>
Total ganancias / (pérdidas) neto	<u>(22,692)</u>	<u>(35,578)</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>892,018</u>	<u>363,114</u>
Impuesto a la renta : (Nota 19)		
Corriente	(219,721)	(145,816)
Diferido (gasto) ingreso	<u>(3,923)</u>	<u>6,215</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>668,374</u>	<u>223,513</u>
Utilidad neta por participación	US\$ <u>9.55</u>	<u>3.19</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	70,000	19,039	2,691	7,461	(36,800)	304,637	367,028
Apropiación de reserva legal	0	0	891	0	0	(891)	0
Pago dividendos	0	0	0	0	0	(14,654)	(14,654)
Ajuste años anteriores	0	(19,039)	0	0	0	(2,275)	(21,314)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	363,114	363,114
Impuesto a la renta (corriente y diferido)	0	0	0	0	0	(139,601)	(139,601)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	70,000	0	3,582	7,461	(36,800)	510,329	554,573
Apropiación de reserva legal	0	0	11,808	0	0	(11,808)	0
Pérdidas actuariales	0	0	0	0	0	(3,234)	(3,234)
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	632	632
Pago dividendos	0	0	0	0	0	(212,336)	(212,336)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	892,018	892,018
Impuesto a la renta (corriente y diferido)	0	0	0	0	0	(223,644)	(223,644)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	70,000	0	15,390	7,461	(36,800)	951,957	1,008,009

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		5,010,296	6,873,049
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(4,430,776)	(6,342,272)
Efectivo provisto en las operaciones		<u>579,520</u>	<u>530,777</u>
Efectivo pagado otros, neto		(22,692)	(50,112)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>556,828</u>	<u>480,665</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipo		35,000	0
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(70,412)	(60,166)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(35,412)</u>	<u>(60,166)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pago préstamos		(43,997)	(332,853)
Dividendos pagados		(212,336)	(14,654)
Otras salidas		0	(45,699)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>(256,333)</u>	<u>(393,207)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		265,083	27,292
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>33,882</u>	<u>6,590</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>298,966</u></u>	<u><u>33,882</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		<u>668,374</u>	<u>223,513</u>
Ajustes:			
Depreciaciones propiedad y equipo		35,470	19,336
Provisión cuentas incobrables		76,354	187,292
Provisión inventario		(21,087)	0
Impuesto a la renta		223,644	0
Participación trabajadores		157,415	0
Venta propiedad y equipo		(8,250)	0
Obligaciones patronales		8,477	0
Otros ajustes interés implícito		14,807	(21,313)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(651,245)	(746,571)
Activos por impuestos corrientes		84,411	0
Pagos anticipados		88,229	0
Inventarios		1,406,486	(523,752)
Activos por impuestos diferidos		0	(6,215)
Cuentas por pagar		(228,553)	1,344,205
Obligaciones corrientes		(206,235)	0
Pasivos acumulados		(64,047)	0
Anticipo clientes		(1,051,108)	0
Otros pasivos corrientes		23,685	0
Obligaciones patronales largo plazo		0	4,169
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u>556,828</u>	<u>480,665</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 17 de febrero de 2003, ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 03.Q.IJ.445 de fecha 21 de abril 2003.

Su objeto social es la comercialización, fabricación, importación, exportación, representación, producción, distribución, promoción, de productos, bienes y servicios, equipos y tecnología.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

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

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Inventarios.-

Los inventarios corresponden bienes que se encuentran destinados para la venta dentro de las actividades normales de la Compañía. La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados)

El costo de los inventarios es determinado mediante el método de promedio ponderado.

Propiedad, planta y equipo

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2012, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los porcentajes para el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 pre acordados.

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo 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, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2014</u>
Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalente de efectivo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	200	200
Bancos	<u>298,766</u>	<u>33,682</u>
	<u>298,966</u>	<u>33,882</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes	760,342	545,888
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(92,775)</u>	<u>(186,325)</u>
	667,568	359,564
Partes relacionadas	489,388	86,094
Otras cuentas por cobrar		
Servicio de Rentas Internas	11,976	0
Empleados	20,515	14,551
Varias	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
	33,502	15,562
	 <u>1,190,458</u>	 <u>461,220</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al Inicio del año	186,324	1,189
Recuperación	(99,809)	0
Castigos	0	(2,157)
Provisión del año	<u>6,259</u>	<u>187,292</u>
Saldo al final del año	<u>92,775</u>	<u>186,324</u>

(5) Activos por impuestos corrientes

La cuenta de activos por impuesto corrientes se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	28,885	130,471
Retenciones de impuesto a la renta	85,297	63,839
Anticipo impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>4,282</u>
	<u>114,181</u>	<u>198,592</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Pagos anticipados

La cuenta de pagos anticipados, se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	68,254	341,538
Otros Anticipos entregados	<u>15,900</u>	<u>0</u>
	<u>84,154</u>	<u>341,538</u>

(7) Inventarios

La cuenta de inventarios se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario	218,195	1,695,032
Importaciones en tránsito	135,071	64,720
Provisión inventario	<u>(5,209)</u>	<u>(26,296)</u>
	<u>348,057</u>	<u>1,733,456</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de provisión para reconocer el efecto del valor neto de realización-VNR de existencias de inventario para la venta de los años terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al Inicio del año	26,296	1,222
Ajustes VNR	<u>(21,087)</u>	<u>25,074</u>
Saldo al final del año	<u>5,209</u>	<u>26,296</u>

(8) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

(Ver página siguiente)

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Venta/Baja	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Venta/Baja	Saldo 31/12/2014
Terrenos	190,000	0	0	190,000	0	0	190,000
Edificios	162,756	0	0	162,756	0	0	162,756
Muebles y enseres	5,346	1,268	0	6,614	7,775	0	14,389
Maquinaria y equipo	3,964	0	0	3,964	0	0	3,964
Equipos de computación	8,979	2,620	(6,734)	4,864	16,576	0	21,441
Vehículo y equipos de transporte	40,785	56,458	(10,785)	86,458	46,061	(30,000)	102,518
	411,829	60,345	(17,519)	454,655	70,412	(30,000)	495,067
Dep. Acum. Edificios	(2,034)	(8,138)	0	(10,172)	(8,138)	0	(18,310)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(711)	(566)	0	(1,277)	(1,106)	0	(2,383)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(1,096)	(482)	0	(1,578)	(396)	0	(1,974)
Dep. Acum. Equipo de computación	(7,367)	(1,233)	6,734	(1,865)	(3,537)	0	(5,402)
Dep. Acum. Vehículos y equipo de transporte	(9,128)	(8,918)	10,605	(7,440)	(22,293)	7,000	(22,733)
	(20,336)	(19,336)	17,339	(22,333)	(35,470)	7,000	(50,803)
	391,493			432,323			444,264

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Activos por Impuestos Diferidos

La cuenta de activo por impuesto diferido se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo por Impuesto diferido	<u>4,403</u>	<u>8,327</u>
	<u>4,403</u>	<u>8,327</u>

(10) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar		
Proveedores locales	596,705	928,875
Proveedores del exterior	131,761	0
Otras Cuentas por pagar		
Tarjetas de crédito	0	8,806
Varias	<u>4,585</u>	<u>23,924</u>
	<u>733,052</u>	<u>961,605</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Obligaciones financieras

La cuenta de obligaciones financieras está conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Porción corto plazo		
Préstamo Banco Pichincha C.A.	<u>48,732</u>	<u>40,530</u>
	48,732	40,530
Porción largo plazo		
Préstamo Banco Pichincha C.A.	<u>98,236</u>	<u>150,435</u>
	<u>98,236</u>	<u>150,435</u>
	<u>146,968</u>	<u>190,965</u>

El Préstamo otorgado por parte del Banco Pichincha, tiene vigencia hasta septiembre 2017, la tasa de interés promedio se encuentra en el 9.74% anual. Este préstamo está garantizado por una hipoteca del bien inmueble de la Compañía.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes, se compone por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Administración Tributaria		
Impuesto a la renta	219,721	145,816
IVA en ventas	62,353	32,224
Impuestos por pagar	58,604	121,206
	<u>340,678</u>	<u>299,247</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	6,776	4,437
Préstamos hipotecarios	1,663	219
Préstamos quirografarios	427	159
Fondos de reserva	803	715
	<u>9,669</u>	<u>5,530</u>
Empleados		
Sueldos y salarios	19,232	18,178
Multas	428	576
Dividendos	0	26,637
	<u>19,660</u>	<u>45,391</u>
	<u>370,007</u>	<u>350,168</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	157,415	65,176
Décimo cuarto sueldo	2,420	1,814
Décimo tercer sueldo	<u>2,123</u>	<u>1,600</u>
	<u>161,958</u>	<u>68,590</u>

(14) Beneficios a empleados largo plazo

La cuenta de obligaciones patronales largo plazo se encuentra integrada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	18,778	11,921
Desahucio	<u>4,822</u>	<u>3,202</u>
	<u>23,600</u>	<u>15,123</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende 70,000 participaciones ordinarias y nominativas para cada año, participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva facultativa

De acuerdo con el estatuto de la Compañía, los accionistas pueden decidir realizar una apropiación de las utilidades del año para constituir una reserva facultativa. La reserva facultativa es de libre disponibilidad de los accionistas.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Ventas

El resumen de ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas	8,214,287	6,594,439
Descuento en ventas	(1,567,727)	(8,824)
Devolución en ventas	<u>(18,321)</u>	<u>(3,105)</u>
	<u>6,628,238</u>	<u>6,582,510</u>

(17) Costo de ventas

El resumen del rubro de costo de ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	4,209,238	4,132,701
Baja de inventario	<u>0</u>	<u>7,725</u>
	<u>4,209,238</u>	<u>4,140,425</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Gastos administrativos y de ventas

El resumen del rubro de gastos administrativos y de ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	412,124	338,585
Asesoría	206,667	200,500
Honorarios y comisiones a terceros	158,234	67,886
Transporte	89,519	236,258
Gastos de gestión	37,981	12,049
Depreciación de propiedades, planta y equipos	35,470	19,336
Servicios básicos	14,140	12,769
Mantenimiento y reparaciones	24,305	21,065
Impuestos, tasas y contribuciones	9,915	9,111
Gastos de viaje	9,392	15,149
Seguro	8,711	9,874
Provisión cuentas incobrables	76,354	0
Promoción y publicidad	6,232	5,670
Gasto proyectos	5,104	799
Envíos y logística	4,363	4,218
Servicios profesionales	3,037	4,426
Gasto ISD	240	25,074
Otros gastos	233,172	983,064
No deducible	6,893	10,519
Desahucio	970	803
Jubilación patronal	4,052	1,062
Participación trabajadores	157,415	65,176
	<u>1,504,291</u>	<u>2,043,393</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	1,049,433	434,504
(-) 15% Participación trabajadores	(157,415)	(65,176)
(+) Gastos no deducibles	<u>106,713</u>	<u>293,470</u>
Utilidad tributaria	<u>998,731</u>	<u>662,798</u>
Impuesto a la renta causado	<u>219,721</u>	<u>145,816</u>
Efecto del ajuste por impuesto diferido	<u>3,923</u>	<u>(6,215)</u>
Impuesto a la renta diferido y corriente	<u>223,644</u>	<u>139,601</u>

(20) Contingentes

La Compañía mantiene la siguiente causa:

Juicio Verbal Sumario No. 17313-2013-1073 que sigue Gonzalo Sebastián Guayasamín Gerente General de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., en contra de Angelo Rodríguez Presidente Ejecutivo de la Compañía Amaenegy Service S.A., con fecha 13 de abril de 2015 se agrega al proceso la ampliación y aclaración a la sentencia solicitada por la parte demandada, óigase a la parte actora por término de tres días.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En función a lo expuesto la parte demandante comparece y manifiesta rechazar la aclaración y ampliación, ya que una aclaración tendrá lugar cuando la Sentencia fuere oscura y la ampliación cuando en dicha Sentencia no se hubiese resuelto alguno de los puntos controvertidos, sin embargo según análisis no se observa oscuridad puesto que la misma se encuentra debidamente motivada, ni tampoco existe cabida para la solicitud de ampliación en virtud que se han resuelto todos los puntos controvertidos.

(21) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(22) Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 27 de 2015, y serán presentados al Directorio y Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.