



*"Our main  
commitment is  
your growth."*

**SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2015 y 2014

(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 31 de 2016

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *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. Excepto por lo mencionado en el párrafo N° 4, 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 la limitación de opinión

4. Debido a que la Compañía no realizó la toma física de sus inventarios, no pudimos satisfacernos con respecto a cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría. El monto del inventario (Nota 8) afecta la determinación de las operaciones por el año que termina el 31 de diciembre de 2015.

Opinión

5. En nuestra opinión excepto por los efectos de los ajustes, si existiesen, que se hubiesen podido determinar, si hubiésemos podido examinar la información detallada en el párrafo N° 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA LTDA. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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



Edgar Ortega Haro.  
Socio de Auditoría

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

<u>Activos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$	2,755	298,966
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro en el 2015 y 2014 de US\$ 92,775 <i>(Nota 5)</i>		1,623,300	1,190,458
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>		123,506	114,181
Pagos anticipados <i>(Nota 7)</i>		59,437	84,154
Inventarios <i>(Nota 8)</i>		<u>193,118</u>	<u>348,057</u>
Total activos corrientes		<u>2,002,116</u>	<u>2,035,816</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 95,637 en el 2015 y US\$ 50,803 en el 2014 <i>(Nota 9)</i>		454,018	444,264
Activos por Impuestos diferidos <i>(Nota 10)</i>		<u>4,403</u>	<u>4,403</u>
Total Activos	US\$	<u><b>2,460,537</b></u>	<u><b>2,484,484</b></u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u></b>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 11)	2,054,142	733,052
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 12)	53,976	48,732
Obligaciones corrientes (Nota 13)	254,500	370,007
Pasivos acumulados (Nota 14)	4,729	161,958
Anticipo clientes	0	9,284
Otros pasivos corrientes	<u>29,438</u>	<u>31,607</u>
Total pasivos corrientes	<u>2,396,784</u>	<u>1,354,639</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 12)	44,261	98,236
Beneficios empleados largo plazo (Nota 15)	<u>27,691</u>	<u>23,600</u>
Total Pasivos	US\$ <u><b>2,468,735</b></u>	<u><b>1,476,475</b></u>
<b>Patrimonio de los socios</b>		
Capital - participaciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas, US\$ 70,000 en el 2015 y 2014 (Nota 16)	70,000	70,000
Reserva legal (Nota 16)	48,809	15,390
Reserva facultativa (Nota 16)	7,461	7,461
Otros resultados integrales	3,745	0
<b>Resultados acumulados: (Nota 16)</b>		
Resultados acumulados por adopción de NIIF	(36,800)	(36,800)
Resultados acumulados	<u>(101,413)</u>	<u>951,957</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ <u>(8,198)</u>	<u>1,008,009</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ <u><b>2,460,537</b></u>	<u><b>2,484,484</b></u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

		<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Ingresos ordinarios			
Ventas netas (Nota 17)	US\$	3,161,451	6,628,238
Costos de ventas		<u>(2,354,236)</u>	<u>(4,209,238)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>807,215</u>	<u>2,419,000</u>
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y de ventas (Nota 18)		<u>(1,712,171)</u>	<u>(1,504,291)</u>
(Pérdida)/Utilidad ordinaria		<u>(904,956)</u>	<u>914,710</u>
Ganancias/ (pérdidas)			
Ganancias, neto		1,629	7,349
(Pérdidas), neto		<u>(22,839)</u>	<u>(30,041)</u>
Total ganancias / (pérdidas) neto		<u>(21,211)</u>	<u>(22,692)</u>
(Pérdida)/ Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	<u>(926,167)</u>	<u>892,018</u>
Impuesto a la renta : (Nota 19)			
Corriente		(46,650)	(219,721)
Diferido (gasto) ingreso		<u>0</u>	<u>(3,923)</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u>(972,817)</u>	<u>668,374</u>
Otros resultados integrales (Pérdida)/ ganancias actuariales		3,745	0
Total Otros resultados integrales		3,745	0
Resultado integral del ejercicio		<u>(969,072)</u>	<u>668,374</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>-13.84</u>	<u>9.55</u>

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados		Total patrimonio
					Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>70,000</b>	<b>3,582</b>	<b>7,461</b>	<b>(36,800)</b>	<b>0</b>	<b>510,329</b>	<b>554,573</b>
Apropiación de reserva legal	0	11,808	0	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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>70,000</b>	<b>15,390</b>	<b>7,461</b>	<b>(36,800)</b>	<b>0</b>	<b>951,957</b>	<b>1,008,009</b>
Apropiación de reserva legal	0	33,419	0	0	0	(33,419)	0
Ganancias actuariales	0	0	0	0	6,394	0	6,394
Pérdidas actuariales	0	0	0	0	(2,649)	0	(2,649)
Pago dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	(47,135)	(47,135)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(926,167)	(926,167)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(46,650)	(46,650)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>70,000</b>	<b>48,809</b>	<b>7,461</b>	<b>(36,800)</b>	<b>3,745</b>	<b>(101,413)</b>	<b>(8,198)</b>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.****Estados de Flujo de Efectivo****Al 31 de diciembre de 2015 y 2014****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

		<b>Por los años terminados el el 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		2,698,115	5,010,296
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(2,888,824)</u>	<u>(4,430,776)</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>(190,709)</u>	<u>579,520</u>
Efectivo pagado otros, neto		<u>0</u>	<u>(22,692)</u>
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de operación		<u>(190,709)</u>	<u>556,828</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipo		0	35,000
Adiciones de propiedad, planta y equipo		<u>(56,769)</u>	<u>(70,412)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(56,769)</u>	<u>(35,412)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pago préstamos		(48,732)	(43,997)
Dividendos pagados		0	(212,336)
Otras salidas		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>(48,732)</u>	<u>(256,333)</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(296,211)	265,083
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>298,966</u>	<u>33,883</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>2,755</u></u>	<u><u>298,966</u></u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Estados de Flujo de Efectivo**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación

Resultado del ejercicio	<u>(972,817)</u>	<u>668,374</u>
Ajustes:		
Depreciaciones propiedad y equipo	47,015	35,470
Provisión cuentas incobrables	0	76,354
Ajustes deterioro de inventario	28,441	(21,087)
Impuesto a la renta	46,650	223,644
Participación trabajadores	0	157,415
Venta propiedad y equipo	0	(8,250)
Obligaciones patronales	4,090	8,477
Otros ajustes interés implícito	0	14,807
Otros Resultados Integrales	3,745	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(432,844)	(651,245)
Activos por impuestos corrientes	(9,324)	84,411
Pagos anticipados	24,717	88,229
Inventarios	126,499	1,406,486
Activos por impuestos diferidos	0	0
Cuentas por pagar	1,321,090	(228,553)
Obligaciones corrientes	(209,291)	(206,235)
Pasivos acumulados	(157,230)	(64,047)
Anticipo clientes	(9,284)	(1,051,108)
Otros pasivos corrientes	<u>(2,169)</u>	<u>23,685</u>
Efectivo neto (utilizado)/ provisto por las actividades de operación	US\$ <u>(190,710)</u>	<u>556,828</u>

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

#### **(1) Constitución y objeto**

La Compañía SOUHTLOGIC 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, Valores y Seguros, 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 CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales 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 CIA. LTDA.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(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 CIA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(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.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financieros.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **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.

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**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.

**Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades 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, maquinaria y equipos de oficinas, equipos de computación, vehículos y equipo de transporte, 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.

**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 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

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

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%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos y equipos de transporte	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 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

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

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 a los empleados, 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.
- 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.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

#### **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 período.

Para el año 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**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 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.

**Pago mínimo de impuesto a la renta.-** Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 19 del presente informe.

#### **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.

**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.

## SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

#### **Experiencia de Mortalidad**

##### **Número de fallecidos por 100,000 vivos**

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

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**Experiencia de Rotación**

<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
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**

<b><u>Fecha de valoración</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Tasa de descuento	6,31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%

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.

**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

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

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.

#### **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.

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

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) Saldos con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>		
Global tractoteam	69,592	205,242
Sra. María Alicia Becdach	5,454	5,454
Dr. Sebastián Guayasamín	2,730	159,882
Dr. Marcos Guayasamín	0	95,079
Dra. Yvonne Fabara	0	23,731
	<u><b>77,777</b></u>	<u><b>489,388</b></u>
<b>Cuentas por pagar (Nota 11)</b>		
Dr. Sebastián Guayasamín	44,185	0
Dr. Marcos Guayasamín	50,000	0
South Logic Corp.	13,952	3,962
	<u><b>108,137</b></u>	<u><b>3,962</b></u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**(4) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	200	200
Bancos	<u>2,555</u>	<u>298,766</u>
	<b><u>2,755</u></b>	<b><u>298,966</u></b>

**(5) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes	1,626,171	760,342
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(92,775)</u>	<u>(92,775)</u>
	1,533,397	667,568
Partes relacionadas <b>(Nota 3)</b>	77,777	489,388
Otras cuentas por cobrar		
Servicio de Rentas Internas	0	11,976
Empleados	11,116	20,515
Varias	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
	12,127	33,502
	<b><u>1,623,300</u></b>	<b><u>1,190,458</u></b>

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al Inicio del año	92,775	186,324
Recuperación	0	(99,809)
Provisión del año	<u>0</u>	<u>6,260</u>
Saldo al final del año	<u><b>92,775</b></u>	<u><b>92,775</b></u>

(6) **Activos por impuestos corrientes**

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	91,806	28,885
Retenciones de impuesto a la renta	<u>31,699</u>	<u>85,297</u>
	<u><b>123,506</b></u>	<u><b>114,181</b></u>

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(7) Pagos anticipados

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	38,137	68,254
Anticipos viajes	<u>21,300</u>	<u>15,900</u>
	<b><u>59,437</u></b>	<b><u>84,154</u></b>

(8) Inventarios

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario	223,158	218,195
Importaciones en tránsito	3,609	135,071
Provisión por ajuste VNR	<u>(33,649)</u>	<u>(5,209)</u>
	<b><u>193,118</u></b>	<b><u>348,057</u></b>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(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 2015 y 2014, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	( 5,209)	(26,296)
Ajustes VNR	<u>( 28,440)</u>	<u>21,087</u>
Saldo al final del año	<u><b>(33,649)</b></u>	<u><b>(5,209)</b></u>

**(9) Propiedades y equipos**

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

(Ver página siguiente)

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Cuenta	Saldo		Saldo		Adiciones	Venta/Baja	Saldo
	31/12/2013	Adiciones	Venta/Baja	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	6,614	7,775	0	14,389	13,600	0	27,989
Maquinaria y equipo	3,964	0	0	3,964	4,014	(295)	7,683
Equipos de computación	4,864	16,576	0	21,441	762	(1,886)	20,317
Vehículo y equipos de transporte	86,458	46,061	(30,000)	102,518	38,393	0	140,911
	<b>454,655</b>	<b>70,412</b>	<b>(30,000)</b>	<b>495,067</b>	<b>56,769</b>	<b>(2,181)</b>	<b>549,656</b>
Dep. Acum. Edificios	(10,172)	(8,138)	0	(18,310)	(8,138)	0	(26,448)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(1,277)	(1,106)	0	(2,383)	(2,306)	0	(4,689)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(1,578)	(396)	0	(1,974)	(617)	295	(2,297)
Dep. Acum. Equipo de computación	(1,865)	(3,537)	0	(5,402)	(6,849)	1,886	(10,365)
Dep. Acum. Vehículos y equipo de transporte	(7,440)	(22,293)	7,000	(22,733)	(29,105)	0	(51,838)
	<b>(22,333)</b>	<b>(35,470)</b>	<b>7,000</b>	<b>(50,803)</b>	<b>(47,015)</b>	<b>2,181</b>	<b>(95,637)</b>
	<b>432,323</b>			<b>444,264</b>			<b>454,018</b>

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

**(10) Activos por impuestos diferidos**

La cuenta de activos por impuestos diferidos se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015                      2014 (en U.S. dólares)	
Activo por impuesto diferido	4,403	4,403
	<b>4,403</b>	<b>4,403</b>

**(11) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar, se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2015                      2014 (en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar		
Proveedores locales	1,030,249	596,705
Proveedores del exterior	892,550	131,761
Partes relacionadas <b>(Nota 3)</b>	108,137	3,962
Otras cuentas por pagar		
Varias	23,205	623
	<b>2,054,142</b>	<b>733,052</b>

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(12) Obligaciones financieras

La cuenta de obligaciones financieras está conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Porción corto plazo		
Préstamos bancarios locales	<u>53,976</u>	<u>48,732</u>
	53,976	48,732
Porción largo plazo		
Préstamos bancarios locales	<u>44,261</u>	<u>98,236</u>
	44,261	98,236
	<b><u>98,236</u></b>	<b><u>146,968</u></b>

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.

SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

(13) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes, se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
Impuesto a la renta corriente	46,650	219,721
Impuesto a la renta convenio de pago		
Servicio de Rentas Internas	35,847	0
IVA en ventas	124,936	62,353
Retenciones en la fuente	<u>14,895</u>	<u>58,604</u>
	<u>222,327</u>	<u>340,678</u>
 IESS		
Aportes	6,650	6,776
Préstamos hipotecarios	1,237	1,663
Préstamos quirografarios	173	427
Fondos de reserva	<u>795</u>	<u>803</u>
	8,856	9,669
 Empleados		
Sueldos y salarios	21,957	19,232
Multas	<u>1,361</u>	<u>428</u>
	<u>23,317</u>	<u>19,660</u>
	<b><u>254,500</u></b>	<b><u>370,007</u></b>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**(14) Pasivos acumulados**

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	0	157,415
Décimo cuarto sueldo	1,220	2,420
Décimo tercer sueldo	<u>3,508</u>	<u>2,123</u>
	<u><b>4,729</b></u>	<u><b>161,958</b></u>

**(15) Beneficios a empleados largo plazo**

La cuenta de beneficios empleados largo plazo se encuentra integrada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	19,764	18,778
Desahucio	<u>7,927</u>	<u>4,822</u>
	<u><b>27,691</b></u>	<u><b>23,600</b></u>

**(16) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

El capital suscrito y pagado de la Compañía SOUTHLOGIC CIA. LTDA al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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

## SOUHTLOGIC CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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 2015 y 2014, 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.

#### (17) Ventas

El resumen de ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ventas	3,226,621	8,214,287
Descuento en ventas	0	(1,567,727)
Devolución en ventas	(65,170)	(18,321)
	<u>3,161,451</u>	<u>6,628,238</u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	440,523	412,124
Asesoría	44,444	206,667
Honorario a terceros	82,108	158,234
Transporte	843,111	89,519
Gastos de gestión	3,774	37,981
Depreciación de propiedades y equipos	47,015	35,470
Servicios básicos	11,874	14,140
Mantenimiento y reparaciones	126,572	24,305
Impuestos, tasas y contribuciones	12,280	9,915
Gastos de viaje	8,735	9,392
Seguro	20,580	8,711
Provisión cuentas de dudoso cobro	0	76,354
Promoción y publicidad	1,132	6,232
Gasto proyectos	0	5,104
Envíos y logística	1,003	4,363
Servicios profesionales	380	3,037
Ajuste por valor neto de realización	28,441	240
Otros gastos	26,918	233,172
No deducible	5,447	6,893
Desahucio	2,401	970
Jubilación patronal	6,152	4,052
Participación trabajadores	0	157,415
	<u><b>1,712,171</b></u>	<u><b>1,504,291</b></u>

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

**(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años 2015 y 2014, 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,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida)/ utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	(926,167)	1,049,433
(-) 15% Participación trabajadores	0	(157,415)
(+) Gastos no deducibles	<u>46,253</u>	<u>106,713</u>
(Pérdida)/ utilidad tributaria	<u>(879,517)</u>	<u>998,731</u>
Impuesto a la renta estimado	<u>46,650</u>	<u>219,721</u>
Efecto del ajuste por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>3,923</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><b>46,650</b></u>	<u><b>223,644</b></u>

**(20) Contingentes**

La Compañía mantiene la siguiente causa:

**Juicio Verbal Sumario No. 17313-2013-1073** que sigue Gonzalo Sebastián Guayasamin 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.

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

## **SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

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.

**Denuncia penal por delito informático N°170101815036539 (04-323-2015)** presentada por Gonzalo Sebastián Guayasamín Gerente General de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. en la Fiscalía General del estado con fecha 8 de Agosto de 2014, destinada para su tramitación a la Unidad de Delitos Contra el Patrimonio Ciudadano. Fiscalía N°2.

La denuncia versa sobre la transferencia de valores de la Compañía a una cuenta de un tercero (no correspondía al proveedor de la empresa en China) no identificado a hasta el momento. Actualmente la denuncia se encuentra en investigación previa, siendo el momento procesal en que el Fiscal realiza ciertas diligencias que se requieren a fin de reunir elementos que aclaren la conducta delictuosa investigada y el grado de participación de las personas que intervinieron en el delito, de esta manera el Fiscal decidirá si apertura o no la Instrucción Fiscal.

Dentro de los procesos realizados lo más relevante es la designación del Agente Investigador de la Policía Judicial Zonal 9, mismo que ha receptado versiones del representante legal y de los trabajadores de SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. que conocen los movimientos bancarios, así como el reconocimiento del lugar de los hechos.

Dentro de los procesos antes detallados, no es posible exponer un aproximado del tiempo que pueda tomar la conclusión de cada etapa, y por ética no se puede asegurar el 100% de éxito sin embargo las probabilidades de obtener resoluciones favorables son altas.

#### **(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.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

- 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 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.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

#### **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal**

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que, si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.

## **SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

- j)** No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k)** Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l)** Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
  - El ingreso será el valor real de la enajenación.
  - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q)** Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.

**SOUHTLOGIC CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

- r) Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

**(22) Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre de 2015 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.

**(23) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía **SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la gerencia en fecha Mayo 20 de 2016, 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.