

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados
el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. 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 los párrafos No. 3 y 4 de la sección "*Fundamentos de la opinión con limitación*" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamentos de la opinión con limitación

3. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y transacciones con los socios de la Compañía, así como tampoco de su proveedor del exterior Shandong Molong Petroleum Machinery Co. Ltda. Si bien hemos podido efectuar procedimientos alternativos de los saldos al 31 de diciembre de 2016 antes mencionados, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en las cuentas anuales adjuntas.
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 7) afecta la determinación de las operaciones por el año que termina el 31 de diciembre de 2016.

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

6. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable en mención, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 10.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 10.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
11. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre.
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 25 de abril de 2017

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 101,153	2,755
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro en el 2016 y 2015 de US\$ 92,775 <i>(Nota 5)</i>	713,223	1,682,737
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>	4,393	123,506
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	199,201	193,118
Total activos corrientes	US\$ 1,017,971	2,002,116
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 95,637 en el 2016 y US\$ 50,803 en el 2017 <i>(Nota 8)</i>	US\$ 568,462	454,018
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 9)</i>	4,403	4,403
Total activos no corrientes	572,865	458,422
Total Activos	US\$ 1,590,836	2,460,537

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos y Patrimonio de los Socios		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 10)	US\$ 44,261	53,976
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1,270,325	2,054,142
Obligaciones corrientes (Nota 12)	55,087	254,500
Pasivos acumulados (Nota 13)	11,571	4,729
Otros pasivos (Nota 14)	<u>28,492</u>	<u>29,438</u>
Total pasivos corrientes	US\$ 1,409,736	2,396,784
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 10)	US\$ 0	44,261
Pasivo por impuesto diferido (Nota 15)	34,680	0
Obligaciones patronales (Nota 16)	<u>13,277</u>	<u>27,691</u>
Total pasivos no corrientes	US\$ 13,277	71,952
Total Pasivos	US\$ 1,457,692	2,468,735
Patrimonio de los socios		
Capital Social (Nota 17)	70,000	70,000
Reserva legal (Nota 17)	48,809	48,809
Reserva facultativa (Nota 17)	7,461	7,461
Superávit por revaluación de propiedades y equipos	122,955	0
Otros resultados integrales (Nota 17)	3,745	3,745
Resultados acumulados: (Nota 17)		
Aplicación NIF por primera vez	(36,801)	(36,801)
Resultados acumulados	(101,413)	871,404
Resultado del ejercicio	<u>18,386</u>	<u>(972,817)</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ 133,143	(8,198)
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ 1,590,836	2,460,537

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$ 1,176,045	3,161,451
Costos de ventas	<u>(757,945)</u>	<u>(2,354,236)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>418,101</u>	<u>807,215</u>
Gastos ordinarios		
Gastos administrativos y de ventas (Nota 19)	US\$ <u>(753,702)</u>	<u>(1,712,171)</u>
Pérdida ordinaria	<u>(335,601)</u>	<u>(904,956)</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias	US\$ 400,604	1,629
(Pérdidas)	<u>(22,632)</u>	<u>(22,839)</u>
Total ganancias / pérdidas, neto	<u>377,973</u>	<u>(21,211)</u>
Utilidad / pérdidas del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>42,372</u>	<u>(926,167)</u>
Impuesto a la renta (Nota 20)	<u>(23,986)</u>	<u>(46,650)</u>
Resultado del ejercicio	US\$ <u>18,386</u>	<u>(972,817)</u>
Otros resultados integrales		
Ganancias actuariales	US\$ <u>0</u>	<u>3,745</u>
Total otros resultados integrales	<u>0</u>	<u>3,745</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>18,386</u>	<u>(969,072)</u>
Utilidad / (Pérdida) neta por participación	US\$ <u>0.26</u>	<u>(13.84)</u>

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2014					Saldo al 31 de diciembre de 2015					Saldo al 31 de diciembre de 2016					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación de propiedades y equipos	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación de propiedades y equipos	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
	70,000	13,390	7,481	0	0	0	551,958	1,008,809								
Apropiación de reserva legal	0	33,419	0	0	0	0	(33,419)	0								
Ganancias actuariales	0	0	0	0	3,745	0	0	3,745								
Años anteriores	0	0	0	0	0	0	(47,135)	(47,135)								
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	(926,167)	(926,167)								
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	(46,650)	(46,650)								
	70,000	46,809	7,481	0	0	3,745	(101,412)	(18,190)								
Revaluación de propiedades, y equipo	0	0	0	157,635	0	0	0	157,635								
Registro pasivo por impuestos diferida	0	0	0	(134,080)	0	0	0	(134,080)								
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	18,386	18,386								
	70,000	46,809	7,481	122,955	0	3,745	(83,026)	133,143								

SOUTH LOGIC CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo provisto de clientes	2,204,997	2,698,115
Efectivo utilizado a proveedores, empleados	<u>(2,355,491)</u>	<u>(2,888,824)</u>
Efectivo (utilizado) en las operaciones	<u>(150,495)</u>	<u>(190,709)</u>
Efectivo provisto otros, neto	<u>377,973</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	<u>227,478</u>	<u>(190,709)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	<u>0</u>	<u>(56,769)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(56,769)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago préstamos	(53,976)	(48,732)
Partes relacionadas	<u>(75,104)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(129,080)</u>	<u>(48,732)</u>
Incremento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	98,398	(296,211)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>2,755</u>	<u>298,966</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ <u>101,153</u>	<u>2,755</u>
Conciliación del resultado neto al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>18,386</u>	<u>(972,817)</u>
Ajustes:		
Depreciaciones propiedades y equipos	43,191	47,015
Ajustes deterioro de inventario	(18,599)	28,441
Impuesto a la renta	23,986	46,650
Participación trabajadores	7,477	0
Obligaciones patronales	(14,414)	4,090
Otros resultados integrales	0	3,745
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,028,951	(432,844)
Activos por impuestos corrientes	107,056	(9,324)
Anticipos proveedores	(10,508)	0
Pagos anticipados	0	24,717
Inventarios	12,517	126,499
Cuentas por pagar	(757,642)	1,321,090
Obligaciones corrientes	(211,342)	(209,291)
Pasivos acumulados	(635)	(157,230)
Anticipo clientes	0	(9,284)
Otros pasivos corrientes	<u>(946)</u>	<u>(2,169)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	US\$ <u>227,478</u>	<u>(190,709)</u>