

**SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012,  
con cifras comparativas del 2011**

**Informe del auditor independiente**

**SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011**

**CONTENIDO**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de utilidades

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

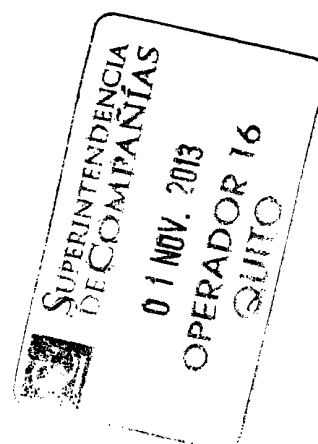
**Abreviaturas usadas:**

US\$            Dólares de los Estados Unidos de América

NECs           Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIFs           Normas Internacionales de Información Financiera

IASB           International Accounting Standard Board - Consejo de Normas Internacionales



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Socios de:**  
**SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHLOGIC CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente estados de utilidades, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros***

La administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros de forma que estén libres de errores importantes originados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables con las circunstancias.

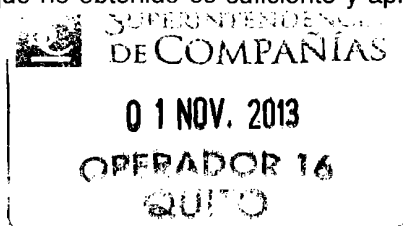
### ***Responsabilidad del auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos y planee y efectúe la auditoría para obtener certeza razonable respecto de si los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que los estimados contables hechos por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para mi opinión de auditoría.



### *Opinión*


En mi opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SOUTHLOGIC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

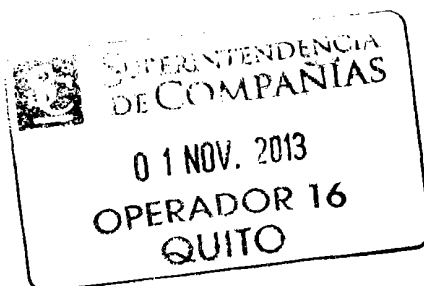
### *Asuntos de énfasis*

Como se explica más ampliamente en la nota 3, a los estados financieros, la Compañía preparó los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.; así como los del año que termino el 31 de diciembre del 2011 y los saldos iniciales del balance general al 1 de enero del 2011, conforme al cronograma emitido por la Superintendencia de Compañías y se presentan para propósitos comparativos y de información para los usuarios de los estados financieros.

Tal como se explica más ampliamente en nota 16, a la fecha se encuentra 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 a las transacciones realizadas con sus compañías relacionadas, no supera los límites para la presentación de información suplementarias, por lo que no ha considerado necesario realizar ningún ajuste adicional.

Quito, Abril 18 del 2013

  
C.P.A. Marcelo Toapanta G.  
No. de Licencia Profesional: 17-137  
Registro en la Superintendencia de  
Compañías No. 786



Southlogic Cia. Ltda.

**Balances Generales**

**Al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del año 2011**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 1ro. de enero</u>	
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2c	6.590	187.045	26.584
Cuentas por cobrar:				
Comerciales, neto de provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro de US\$ 1.189 en el 2012 y 2011	4	256.317	111.982	224.359
Otras	5	185.755	573.219	82.203
		442.071	685.201	306.562
Inventarios	6	1.209.704	119.681	854.666
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.658.366</b>	<b>991.928</b>	<b>1.187.813</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Inmueble, mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada	7	391.493	18.543	30.917
Activo por Impuesto Diferido	11	2.410	1.252	1.039
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>393.903</b>	<b>19.795</b>	<b>31.956</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.052.269</b>	<b>1.011.722</b>	<b>1.219.769</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Sobregiros		45.699	-	439.194
Préstamos corrientes de deudas largo plazo	10	329.386	2.415	
Cuentas por pagar	8	986.560	279.387	550.430
Otras cuentas por pagar	9	85.030	229.169	13.567
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.446.675</b>	<b>510.971</b>	<b>1.003.190</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Deuda a largo plazo	10	194.433	-	
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	12	10.954	6.914	4.606
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>205.387</b>	<b>6.914</b>	<b>4.606</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.652.062</b>	<b>517.885</b>	<b>1.007.796</b>
<b>Patrimonio de los socios:</b>				
Capital participaciones	13	70.000	10.000	10.000
Aportes futura capitalización	13	19.039	19.039	19.039
Reserva:				
Legal	13	2.691	2.691	2.691
Facultativa	13	7.461	7.461	3.413
Utilidades acumuladas	13	324.497	110.761	213.433
Perdidas acumuladas años anteriores	13	(4.723)	8.697	-
Resultado del Ejercicio	13	17.844	371.791	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	13	(36.603)	(36.603)	(36.603)
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>400.206</b>	<b>493.837</b>	<b>211.972</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>		<b>2.052.269</b>	<b>1.011.722</b>	<b>1.219.769</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Southlogic Cia. Ltda.

**Estado de Utilidades**

**Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del año 2011**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ventas	14	1.980.198	6.613.277
Costo de ventas		<u>(1.724.209)</u>	<u>(5.685.996)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		255.989	927.281
<b>Gastos de operación:</b>			
Sueldos y beneficios		130.943	96.693
Honorarios profesionales		40.870	40.948
IESS		22.578	12.809
Otros		10.202	36.358
Servicios		38.824	124.611
Contribuciones	15	6.745	4.045
Suministros		5.116	6.079
Mantenimientos		8.564	17.650
depreciaciones		6.822	14.814
Desahucio		3.331	-
viajes		976	4.040
<b>Total gastos de operación</b>		<u>274.971</u>	<u>358.047</u>
<b>Utilidad neta de operación</b>		<u>(18.982)</u>	<u>569.234</u>
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Intereses pagados		(7.301)	(25.616)
Otros ingresos		102.526	37.964
Otros egresos		<u>(5.158)</u>	<u>(5.900)</u>
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>		<u>90.067</u>	<u>6.448</u>
<b>Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>		71.086	575.683
Participación trabajadores	11	(11.125)	(86.639)
Impuesto a la renta:		-	-
Corriente	11	(43.275)	(119.377)
Diferido ingreso (gasto)	11	<u>1.158</u>	<u>213</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>17.844</u>	<u>369.880</u>
<b>Utilidad por participación</b>	2 n	<u>1,78</u>	<u>36,99</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Southlogix Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras comparativas del año 2011  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital participa- ciones	Aportes para futuro capitalización	Legal	Facultativa	Utilidades acumuladas	Resultados Acumulados provenientes de la adopción de NIIFs por primera vez	Total patrimonio de los socios
<b>Saldos al 01 de enero de 2010</b>	10.000	19.039	2.691	3.413	213.433	-	248.576
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs						(36.603)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	10.000	19.039	2.691	3.413	213.433	(36.603)	211.972
Ajustes de años anteriores					8.697	-	8.697
Pago dividendos	-	-	-	-	(96.712)	-	(96.712)
Apropiación de Reserva Facultativa	-	-	-	(4.048)	(4.048)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	369.680	-	369.680
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	10.000	19.039	2.691	7.461	481.269	(36.603)	493.837
Incremento de capital	60.000	-	-	-	(60.000)	-	-
Pago dividendos	-	-	-	-	(111.474)	-	(111.474)
Utilidad neta	-	-	-	-	17.844	-	17.844
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	70.000	19.039	2.691	7.461	337.619	(36.603)	490.207

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Southlogic Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del año 2011  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.124.533	6.500.900
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.434.455)	(5.815.834)
	(309.922)	685.066
Impuesto a la renta	(44.030)	-
Otros Ingresos	102.526	37.964
Intereses y gastos financieros pagados	(7.301)	(25.616)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(256.311)</b>	<b>695.000</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipos, neto	(379.772)	(1.049)
<b>Efectivo neto de utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>(379.772)</b>	<b>(1.049)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Sobregiros bancarios	45.699	(439.194)
Pago de dividendos a socios	(111.474)	(96.712)
Prestamo Bancario porcion corriente	326.971	2.415
Prestamo Bancario porcion largo plazo	194.433	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provistos por las actividades de financiamiento</b>	<b>455.629</b>	<b>(533.491)</b>
<b>(Disminucion) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(180.455)</b>	<b>160.460</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	187.045	26.584
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>6.590</b>	<b>187.045</b>



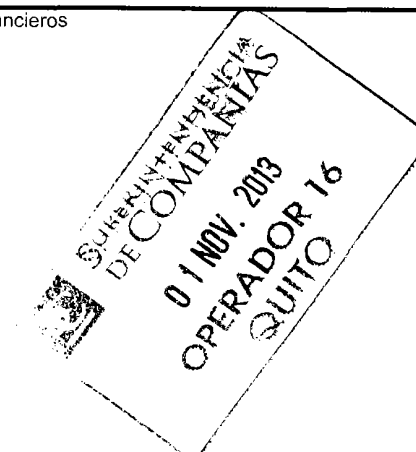
Southlogic Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo, continuacion

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del año 2011  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

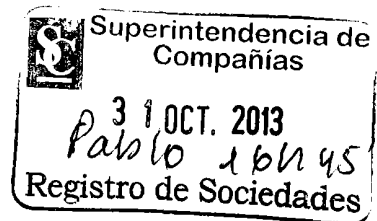
	2012	2011
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	17.844	369.880
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Ajustes de años anteriores	-	8.697
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipos	6.822	13.423
<b>Utilidad operacional antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	<b>24.666</b>	<b>392.000</b>
<b>Ajustes por cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar:		
Comerciales	(144.335)	112.377
Otras	387.464	(491.016)
Disminucion (aumento) en inventarios	(1.090.022)	734.985
(Aumento) disminucion otros activos		
(Aumento) disminucion de activos por impuesto diferido	(1.158)	(213)
Aumento en cuentas por pagar	707.173	(271.043)
Aumento en cuentas por pagar otras	(144.139)	215.602
Aumento en provisión para jubilacion patronal y bonificacion por desahucio	4.040	2.308
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(256.311)</b>	<b>695.000</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



53368

Quito, 30 de octubre del 2013



Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente

REF: **PRESENTACION FÍSICA DE DOCUMENTOS**

De mi consideración:

Por medio de la presente y referente a la notificación recibida vía correo electrónica el 25 de octubre 2013 donde informa que: Se eliminan las notas a los estados financieros por no estar suscritas por el contador

Adjunto físicamente lo siguiente con sus respectivas Firmas

- Informe de Auditor
- Notas a los Estados Financieros de

**SOUTH LOGIC CIA.LTDA.** Ruc # 1791882121001 (Expediente No.94770).

Por la atención que se digne en dar a la presente, anticipo mis agradecimientos.

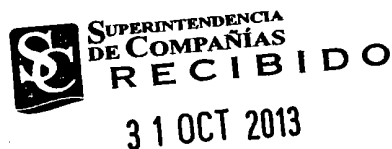
Atentamente,

**SOUTH Logic**  
SUPPLIES AND EQUIPMENT

Sebastian Guayasamin

**Gerente General y Representante Legal.**

Adj./ Lo Indicado



Sra. Adela Villacís V.  
C.A.U. - QUITO