

INCLUIR EL CUBO ACT. EN LOS DOCUMENTOS

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

A los Señores de
SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Excmos. Señores de la Audiencia de la Corte de la Hacienda

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Con Informe de los Auditores Independientes

El presente es el informe de los auditores independientes de SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. que acompaña al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el cual se encuentra en el anexo 1 del presente informe. El presente informe es el resultado de la auditoría independiente de los estados financieros de SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. que se realizó de acuerdo a las normas de auditoría independiente de Colombia, las cuales son aplicables a las empresas que se encuentran en el sector privado y no en el sector público.

La auditoría independiente de los estados financieros de SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. se realizó de acuerdo a las normas de auditoría independiente de Colombia, las cuales son aplicables a las empresas que se encuentran en el sector privado y no en el sector público. El presente informe es el resultado de la auditoría independiente de los estados financieros de SOUTHLOGIC CÍA. LTDA. que se realizó de acuerdo a las normas de auditoría independiente de Colombia, las cuales son aplicables a las empresas que se encuentran en el sector privado y no en el sector público.

ABREVIATURAS:

En el presente informe se utilizan las siguientes abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido 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 Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha 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 entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020 se emite por separado.

Quito - Ecuador, 8 de abril de 2021

PGC P. L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107



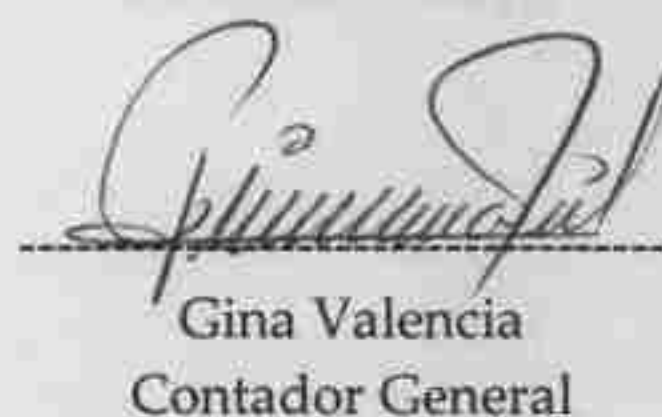
Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2020	31.DIC.2019
ACTIVOS			
Efectivo	(Nota 6)	182.816	147.738
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	654.809	2.334.802
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	147.373	248.092
Inventarios	(Nota 8)	582.975	630.881
Gastos pagados por anticipado		18.703	4.980
Total Activos Corrientes		1.586.676	3.366.493
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	488.640	498.086
Activos por impuestos diferidos	(Nota 12)	4.403	4.403
Total Activos No Corrientes		493.043	502.489
TOTAL ACTIVOS		2.079.719	3.868.982
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Préstamos por pagar	(Nota 10)	150.000	610.000
Proveedores y otras cuentas por pagar		749.983	2.291.175
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	4.074	6.540
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	34.495	44.406
Otros pasivos		.	113.300
Total Pasivos Corrientes		938.552	3.065.421
Préstamos por pagar	(Nota 10)	726.352	429.124
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 12)	23.223	23.779
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	9.914	9.914
Total Pasivos No Corrientes		759.489	462.817
TOTAL PASIVOS		1.698.041	3.528.238
Capital social	(Nota 13)	70.000	70.000
Reservas	(Nota 13)	56.270	56.270
Otros resultados integrales	(Nota 13)	138.501	138.501
Resultados acumulados	(Nota 13)	116.907	75.973
TOTAL PATRIMONIO		381.678	340.744
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.079.719	3.868.982



Sebastián Guayasamin
Gerente General




Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2020	31.DIC.2019
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de bienes locales netas	1.167.221	3.817.152
	1.167.221	3.817.152
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Ventas de bienes locales netas	(690.230)	(3.262.367)
	(690.230)	(3.262.367)
<u>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</u>	476.991	554.785
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>		
Gastos por beneficios a empleados (Nota 14)	(327.346)	(320.321)
Gastos por honorarios	(17.238)	(19.507)
Gastos por depreciaciones	(7.490)	(9.162)
Otros gastos	(79.102)	(92.479)
	(431.176)	(441.469)
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Ingresos financieros y otros	25.514	37.209
Egresos financieros y otros	(11.998)	(39.393)
	13.516	(2.184)
<u>UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	59.331	111.132
Participación a trabajadores (Nota 12)	(8.900)	(16.670)
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	(10.053)	(18.926)
<u>UTILIDAD DEL AÑO</u>	40.378	75.536
<u>UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u>	40.378	75.536



Sebastián Guayasamin
Gerente General

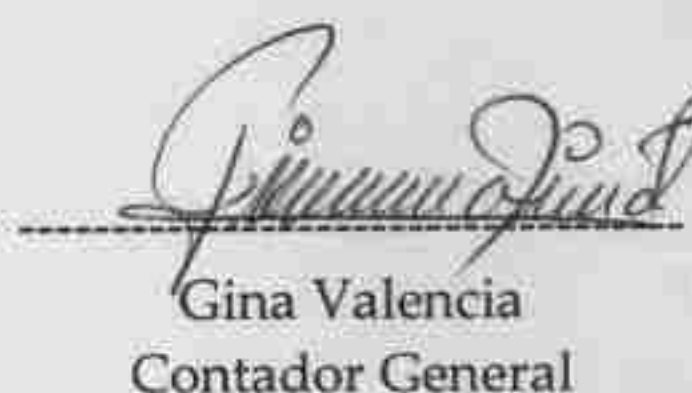


Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2018	70.000	56.270	140.170	(1.788)	264.652
Otros cambios - pasivo diferido y activos fijos	-	-	(1.669)	2.225	556
Utilidad integral total del año	-	-	-	75.536	75.536
Saldos al 31.DIC.2019	70.000	56.270	138.501	75.973	340.744
Otros cambios - pasivo diferido y activos fijos	-	-	-	556	556
Utilidad integral total del año	-	-	-	40.378	40.378
Saldos al 31.DIC.2020	70.000	56.270	138.501	116.907	381.678


Sebastián Guayasamín
Gerente General


Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Y CONCILIACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO	31.DIC.2020	31.DIC.2019
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	1.855.869	2.922.233
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.743.109)	(3.189.281)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias	(31.198)	(31.354)
Efectivo pagado por intereses	13.516	(2.184)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95.078	(300.586)
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo	-	(3.125)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(3.125)
Efectivo recibido por préstamos	(60.000)	371.740
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(60.000)	371.740
Incremento neto de efectivo	35.078	68.029
Efectivo al principio del año	147.738	79.709
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	182.816	147.738
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	59.331	111.132
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Gasto por depreciaciones	7.490	9.162
Gasto por participación trabajadores	8.900	16.670
Gasto por impuesto a la renta corriente	10.053	18.926
Bajas de propiedades, planta y equipo	269	(19.593)
Partidas distintas al efectivo	(29.372)	6.370
CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución		
En cuentas por cobrar clientes	688.648	(894.919)
En otras cuentas por cobrar	991.345	(964.496)
En anticipos de proveedores	(13.723)	(4.593)
En inventarios	47.906	(463.860)
En otros activos	-	(60.822)
CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)		
En cuentas por pagar comerciales	(1.541.192)	1.860.524
En otras cuentas por pagar	-	-
En beneficios empleados	(18.811)	(7.253)
En anticipos de clientes	-	-
En otros pasivos	(115.766)	92.166
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	95.078	(300.586)

Sebastián Guayasamín
Gerente General

Gina Valencia
Contador General

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA., en adelante "La Compañía", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de "Compañía Limitada" el 05 de mayo de 2003; su RUC es 1791882121001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Calle Hugo Moncayo E13-13 y Manuel Camacho. El objetivo social de la Entidad es: La comercialización, importación, exportación, representación, producción, distribución, promoción, de productos, bienes y servicios, equipos, tecnología, etc.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento con las NIIF: En Ecuador son PYMES las Compañías que no superan: activos totales US\$4,000,000, ventas brutas anuales US\$5,000,000 y personal ocupado 200 trabajadores (promedio anual ponderado). En tal sentido, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas bajo NIIF Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición: Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF Pymes. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación: Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Base contable de acumulación (o devengo): La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Presentación razonable: La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Materialidad o importancia relativa: La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Clasificación de saldos: En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos: El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2020, el último pronunciamiento emitido se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. Su clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o contrataron.

Riesgos de instrumentos financieros: La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- Riesgo de liquidez: Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de 1.69 y 1.10.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de 3.97 y 9.92.

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2020		31.Dic.2019	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	182.816	-	147.738	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	654.809	-	2.334.802	-
Total activos financieros		837.625	-	2.482.540	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(150.000)	(726.352)	(610.000)	(429.124)
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(749.983)	-	(2.291.175)	-
Total pasivos financieros		(899.983)	(726.352)	(2.901.175)	(429.124)
Total instrumentos financieros netos		(62.358)	(726.352)	(418.635)	(429.124)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1 Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

NOTA 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo: En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar: En este grupo contable se registran principalmente los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto originado en ingresos de actividades ordinarias. El modelo de negocio de la Compañía no se basa en activos financieros para negociar sino se basa en mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios: En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

Propiedades, planta y equipo: En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (cada 3 a 5 años). Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Terrenos	Avalúo	0%
Edificios	Avalúo	2%
Maquinaria y equipo	Costo	10%
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipos de computación	Costo	33%
Vehículos	Costo	7%

Préstamos por pagar: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a instituciones financieras, sociedades o personas naturales. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Proveedores y otras cuentas por pagar: En este grupo contable se registran principalmente las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. El modelo de negocio de la Compañía no se basa en pasivos financieros para negociar sino se basa en mantener los pasivos financieros para destinar los flujos de efectivo contractuales. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria. Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Tarifa del impuesto a la renta: Para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras es 25%. Para sociedades cuya composición societaria haya incumplido su deber de informar o para sociedades dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador es 28%. Para micro empresas (ingresos hasta US\$300.000) y pequeñas empresas (ingresos hasta US\$1.000.000) es 22%.

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Patrimonio: Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

- Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado, el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.
- Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias: Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando o a medida que se satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos con el cliente por el importe del precio de la transacción asignado a esa obligación de desempeño; siguiendo 5 pasos:

1. Identificación del contrato: Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas y procesos tradicionales del negocio. La entidad considerará sí y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles.
2. Identificación de las diferentes obligaciones de desempeño: Se evalúa al inicio del contrato los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente y se identifica a cada compromiso de transferir al cliente como una obligación de desempeño separada.
3. Determinación del precio de la transacción: Se considera los términos del contrato para determinar el precio de la transacción, que es el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
4. Asignación del precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño: Se distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato por un importe que represente la parte de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. Reconocer los ingresos en el momento en que se satisfacen las obligaciones de desempeño: Las obligaciones de desempeño se pueden satisfacer en un momento determinado o a lo largo del tiempo. Cada obligación de desempeño que se presta a lo largo del tiempo se satisface midiendo el progreso hacia su cumplimiento completo al final de cada periodo de presentación aplicando el método de producto o el método de recursos. Si los esfuerzos o recursos son uniformes a lo largo del tiempo, se usa una base lineal.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

Transacciones con partes relacionadas: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y el ajuste por concepto de precios de transferencia si lo hubiere y que hasta el mes de junio siguiente conforme el noveno dígito del RUC se remita el informe de precios de transferencia o el anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo periodo fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

NOTA 6 **EFFECTIVO**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2020</u>	<u>31.Dic.2019</u>
Caja chica	200	200
Bancos	182.616	147.538
Total	182.816	147.738

NOTA 7 **CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2020</u>			<u>31.Dic.2019</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Clientes por cobrar	380.520	-	380.520	1.069.168	-	1.069.168
Cuenta por cobrar Petrorivas	207.236	-	207.236	207.236	-	207.236
Cuenta por cobrar Pañaturí	-	-	-	959.495	-	959.495
Otras cuentas por cobrar	67.053	-	67.053	98.903	-	98.903
Total	654.809	-	654.809	2.334.802	-	2.334.802

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

NOTA 8 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2020	31.Dic.2019
Productos terminados	538.607	572.890
Mercaderías en tránsito	44.368	57.991
Total	582.975	630.881

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019	Adiciones	Bajas	31.Dic.2020
<u>Costo</u>							
Terrenos	245.846	-	-	245.846	-	-	245.846
Edificios	264.544	-	-	264.544	-	-	264.544
Maquinaria y equipo	7.278	-	(405)	6.873	-	(1.465)	5.408
Muebles y enseres	27.989	-	(961)	27.028	-	(398)	26.630
Equipos de computación	1.695	3.125	-	4.820	-	(702)	4.118
Vehículos	32.060	-	(32.060)	-	-	-	-
Subtotal	579.412	3.125	(33.426)	549.111	-	(2.565)	546.546
<u>Depreciación</u>							
Edificios	(24.794)	(5.480)	-	(30.274)	(5.480)	-	(35.754)
Maquinaria y equipo	(4.176)	(728)	405	(4.499)	(408)	1.465	(3.442)
Muebles y enseres	(12.998)	(2.703)	961	(14.740)	(2.669)	398	(17.011)
Equipos de computación	(1.174)	(338)	-	(1.512)	(1.158)	971	(1.699)
Vehículos	(10.330)	(2.137)	12.467	-	-	-	-
Subtotal	(53.472)	(11.386)	13.833	(51.025)	(9.715)	2.834	(57.906)
Total	525.940	(8.261)	(19.593)	498.086	(9.715)	269	488.640

NOTA 10 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

			31.Dic.2020			31.Dic.2019		
Detalle		Vence	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Instituciones Financieras</u>								
Banco Pichincha al 10,00%	(1)	2-ene-21	150.000	-	150.000	210.000	-	210.000
UBS Europe SE	(1)	13-mar-20	-	-	-	400.000	-	400.000
Subtotal			150.000	-	150.000	610.000	-	610.000

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

		31.Dic.2020			31.Dic.2019		
Detalle	Vence	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Créditos a Mutuo</u>							
Sebastian Guayasamin - sin interés	Sin vcto.	-	718.014	718.014	-	303.523	303.523
Adolfo Álvarez - sin interés	Sin vcto.	-	-	-	-	100.000	100.000
SL Corporation - sin interés	Sin vcto.	-	8.338	8.338	-	15.547	15.547
Hassan Becdach - sin interés	Sin vcto.	-	-	-	-	10.000	10.000
Otros - sin interés	Sin vcto.	-	-	-	-	54	54
Subtotal	(2)	-	726.352	726.352	-	429.124	429.124
Total		150.000	726.352	876.352	610.000	429.124	1.039.124

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el préstamo con Banco Pichincha se encuentra garantizado con terreno y edificios y al 31 de diciembre de 2019 el préstamo con UBS se encuentra garantizado con un depósito.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye saldos con Relacionadas (Ver Nota 15).

NOTA 11 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2020			31.Dic.2019		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	8.900	-	8.900	16.670	-	16.670
Obligaciones con el IESS	7.200	-	7.200	7.857	-	7.857
Beneficios a empleados	18.395	-	18.395	19.879	-	19.879
Jubilación patronal y desahucio	-	9.914	9.914	-	9.914	9.914
Total	34.495	9.914	44.409	44.406	9.914	54.320

NOTA 12 IMPUESTOS

La composición del grupo contable de impuestos corrientes fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2020			31.Dic.2019		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	69.703	-	69.703	191.567	-	191.567
Impuesto a la Renta (1)	77.670	-	77.670	56.525	-	56.525
Retenciones de IVA e IR	-	(4.074)	(4.074)	-	(6.540)	(6.540)
Total	147.373	(4.074)	143.299	248.092	(6.540)	241.552

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las conciliaciones tributarias fueron las siguientes:

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2020	31.Dic.2019
Resultado antes de participación a trabajadores	59.331	111.132
15% Participación a trabajadores	8.900	16.670
Resultado antes de impuesto a la renta	50.431	94.462
(+) Gastos no deducibles	3.186	6.478
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(13.404)	(25.235)
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	40.213	75.705
Impuesto a la renta del período (2)	10.053	18.926
Tasa efectiva de impuesto a la renta	20%	20%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019	Adiciones	Pagos	31.Dic.2020
Impuesto a la renta por cobrar	44.097	31.354	(18.926)	56.525	31.198	(10.053)	77.670
Impuesto a la renta por pagar	-	(18.926)	18.926	-	(10.053)	10.053	-
Total	44.097	12.428	-	56.525	21.145	-	77.670

Los movimientos del impuesto a la renta diferido por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	Resultados	ORI	31.Dic.2019	Resultados	ORI	31.Dic.2020
Activos por impuestos diferidos	4.403	-	-	4.403	-	-	4.403
Pasivos por impuestos diferidos	(24.335)	-	556	(23.779)	-	556	(23.223)
Total	(19.932)	-	556	(19.376)	-	556	(18.820)

NOTA 13 PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está dividido en 70.000 acciones ordinarias respectivamente con un valor nominal US\$1 dólares cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2020	31.Dic.2019
Sebastián Guayasamín	España	70,00%	49.000	49.000
Isabel Guayasamín	Ecuador	30,00%	21.000	21.000
Total		100,00%	70.000	70.000

Reservas: La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	31.Dic.2020	31.Dic.2019
Reserva legal	48.809	48.809
Reserva facultativa	7.461	7.461
Total	56.270	56.270

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en US Dólares)

Resultados acumulados: La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	31.Dic.2020	31.Dic.2019
Adopción por primera vez de las NIIF	(36.801)	(36.801)
Utilidades acumuladas	153.708	112.774
Total	116.907	75.973

NOTA 14 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2020			31.Dic.2019		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	184.712	60.531	245.243	183.474	58.288	241.762
Beneficios sociales	24.210	7.517	31.727	23.353	8.860	32.213
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	38.499	11.877	50.376	37.575	8.771	46.346
Total	247.421	79.925	327.346	244.402	75.919	320.321

NOTA 15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas fueron los siguientes:

Detalle	Relación	31.Dic.2020			31.Dic.2019		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Cientes y otras cuentas por cobrar</u>							
Globaltractoteam	Relacionada	-	-	-	65.000	-	65.000
Total		-	-	-	65.000	-	65.000
<u>Préstamos por pagar</u>							
Sebastian Guayasamin - sin interés	Socio	-	718.014	718.014	-	303.523	303.523
Total		-	718.014	718.014	-	303.523	303.523

NOTA 16 COVID-19

Debido a la situación actual ocasionada por COVID-19, el grado de incertidumbre generado en el entorno macroeconómico y financiero podría afectar valoraciones y estimaciones contables realizadas por las Compañías en el país, el sector en el cual opera la Compañía ha sufrido efectos significativos, razón por la cual, durante el año 2020, las ventas y la utilidad del período se redujeron en 69% y 64% respectivamente.

NOTA 17 **HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 1 de enero del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (8 de abril de 2021), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

NOTA 18 **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha, 8 de abril de 2021, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.