

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

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	10



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 2019, 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 2019, 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 2019 se emite por separado.

Quito - Ecuador, 24 de marzo de 2020

PGC C.L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107


Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal

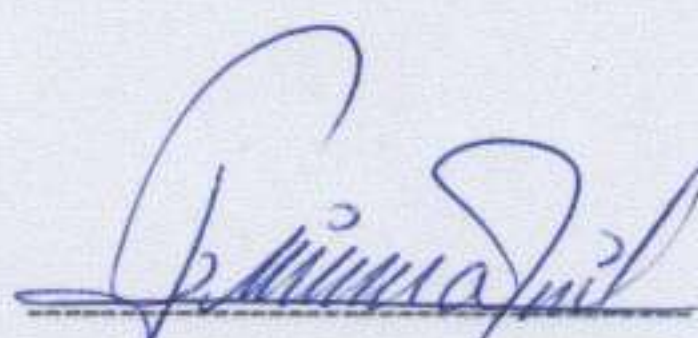
PGC C.L. Auditores

Auditor Externo - SCVS N. 1107

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
ACTIVOS			
Efectivo	(Nota 6)	147.738	79.709
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	2.334.802	475.387
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	248.092	187.270
Inventarios	(Nota 8)	630.881	167.021
Gastos pagados por anticipado		4.980	387
Total Activos Corrientes		3.366.493	909.774
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	498.086	525.940
Activos por impuestos diferidos	(Nota 12)	4.403	4.403
Total Activos No Corrientes		502.489	530.343
TOTAL ACTIVOS		3.868.982	1.440.117
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Préstamos por pagar	(Nota 10)	610.000	235.000
Proveedores		2.291.175	430.651
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	6.540	5.858
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	44.406	34.989
Otros pasivos		113.300	2.334
Total Pasivos Corrientes		3.065.421	708.832
Préstamos por pagar	(Nota 10)	429.124	432.384
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 12)	23.779	24.335
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	9.914	9.914
Total Pasivos No Corrientes		462.817	466.633
TOTAL PASIVOS		3.528.238	1.175.465
Capital social	(Nota 13)	70.000	70.000
Reservas	(Nota 13)	56.270	56.270
Otros resultados integrales	(Nota 13)	138.501	140.170
Resultados acumulados	(Nota 13)	75.973	(1.788)
TOTAL PATRIMONIO		340.744	264.652
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.868.982	1.440.117


Sebastián Guayasamín
Gerente General


Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de bienes locales netas	3.817.152	939.067
	3.817.152	939.067
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Ventas de bienes locales netas	(3.262.367)	(788.396)
	(3.262.367)	(788.396)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	554.785	150.671
Otros Ingresos	37.209	352.344
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>		
Gastos por beneficios a empleados (Nota 14)	(320.321)	(275.789)
Gastos por honorarios	(19.507)	(35.205)
Gastos por depreciaciones	(9.162)	(27.307)
Otros gastos (Nota 15)	(92.479)	(75.827)
	(441.469)	(414.128)
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Egresos financieros	(39.393)	(20.773)
	(39.393)	(20.773)
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	111.132	68.114
Participación a trabajadores (Nota 12)	(16.670)	(10.217)
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	(18.926)	(23.959)
UTILIDAD DEL AÑO	75.536	33.938
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	75.536	33.938

Sebastián Guayasamín
Gerente General

Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	70.000	56.270	143.701	(85.012)	184.959
Otros cambios - pasivo diferido y activos fijos	-	-	(3.531)	49.286	45.755
Utilidad integral total del año	-	-	-	33.938	33.938
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

Sebastián Guayasamín
Gerente General

Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	2.922.233	798.318
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.152.072)	(1.271.601)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias (Nota 12)	(31.354)	(68.570)
Efectivo pagado por intereses	(39.393)	(20.773)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(300.586)	(562.626)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 9)	(3.125)	(723)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(3.125)	(723)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por préstamos	371.740	524.843
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES	371.740	524.843
Incremento (disminución) neta de efectivo	68.029	(38.506)
Efectivo al principio del año	79.709	118.215
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 6)	147.738	79.709

Sebastián Guayasamín
Gerente General

Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

		<u>31.DIC.2018</u>	<u>31.DIC.2017</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>		111.132	68.114
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>			
Gasto por depreciaciones	(Nota 9)	9.162	27.307
Gasto por participación trabajadores	(Nota 12)	16.670	10.217
Gasto por impuesto a la renta corriente	(Nota 12)	18.926	23.959
Bajas de propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	(19.593)	31.236
Partidas distintas al efectivo		6.370	(49.286)
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>			
En cuentas por cobrar clientes		(894.919)	(140.749)
En otras cuentas por cobrar		(964.496)	(36.673)
En anticipos de proveedores		(4.593)	26.019
En inventarios		(463.860)	171.640
En otros activos		(60.822)	36.199
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>			
En cuentas por pagar comerciales		1.860.524	(667.953)
En otras cuentas por pagar		-	(1.801)
En beneficios empleados		(7.253)	(9.485)
En anticipos de clientes		-	-
En otros pasivos		92.166	(51.370)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u>		(300.586)	(562.626)

Sebastián Guayasamín
Gerente General

Gina Valencia
Contador General

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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, fabricación, importación, exportación, representación, producción, distribución, promoción, de productos, bienes y servicios, equipos, tecnología ...

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las 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 completas. 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.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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.

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.

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.

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 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los 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. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

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 los riesgos enfrentados; que son:

- 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 2019 y 2018 fueron de 1.10 y 1.28.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 9.92 y 4.14.

- 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 2019
(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.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	147.738	-	79.709	-
Cientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	2.334.802	-	475.387	-
Total activos financieros		2.482.540	-	555.096	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(610.000)	(429.124)	(235.000)	(432.384)
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(2.291.175)	-	(430.651)	-
Total pasivos financieros		(2.901.175)	(429.124)	(665.651)	(432.384)
Total instrumentos financieros netos		(418.635)	(429.124)	(110.555)	(432.384)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

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.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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 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.

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.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. 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 impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

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.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. 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.

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 (revaluación realizada 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%

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Maquinaria y equipo	Costo	10%
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%
Vehículos	Costo	7%

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Obligaciones con instituciones financieras: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

Créditos a mutuo: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran 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. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Beneficios a los empleados por pagar

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 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.

Impuestos

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.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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.

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarios imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

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 de la entidad y 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.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se registra las partidas de ingresos y gastos (cambios por revaluación de propiedades, planta y equipo y por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

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

Venta de bienes: se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad 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; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Costos y gastos

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.

NOTA 6 EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Caja chica	200	200
Bancos	147.538	79.509
Total	147.738	79.709

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	1.069.168	-	1.069.168	174.249	-	174.249
Cuenta por cobrar Globaltractoteam	-	-	-	65.000	-	65.000
Cuenta por cobrar Petrorivas	207.236	-	207.236	207.236	-	207.236
Cuenta por cobrar Pañaturí	959.495	-	959.495	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	98.903	-	98.903	41.059	-	41.059
(-) Deterioro acumulado (1)	-	-	-	(12.157)	-	(12.157)
Total	2.334.802	-	2.334.802	475.387	-	475.387

(1) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Deterioro acumulado	(12.157)	-	-	(12.157)	-	12.157	-

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 8 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Productos terminados	572.890	162.384
Mercaderías en tránsito	57.991	19.687
(-) Deterioro acumulado (1)	-	(15.050)
Total	630.881	167.021

(1) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Deterioro acumulado	(15.050)	-	-	(15.050)	-	15.050	-

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Costo</u>							
Terrenos	245.846	-	-	245.846	-	-	245.846
Edificios	264.544	-	-	264.544	-	-	264.544
Maquinaria y equipo	7.683	-	(405)	7.278	-	(405)	6.873
Muebles y enseres	27.989	-	-	27.989	-	(961)	27.028
Equipos de computación	17.548	723	(16.576)	1.695	3.125	-	4.820
Vehículos	126.911	-	(94.851)	32.060	-	(32.060)	-
Subtotal	690.521	723	(111.832)	579.412	3.125	(33.426)	549.111
<u>Depreciación</u>							
Edificios	(49.186)	(3.256)	27.648	(24.794)	(5.480)	-	(30.274)
Maquinaria y equipo	(3.833)	(748)	405	(4.176)	(728)	405	(4.499)
Muebles y enseres	(10.266)	(2.732)	-	(12.998)	(2.703)	961	(14.740)
Equipos de computación	(17.346)	(404)	16.576	(1.174)	(338)	-	(1.512)
Vehículos	(88.602)	(20.167)	98.439	(10.330)	(2.137)	12.467	-
Subtotal	(169.233)	(27.307)	143.068	(53.472)	(11.386)	13.833	(51.025)
Total	521.288	(26.584)	31.236	525.940	(8.261)	(19.593)	498.086

NOTA 10 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		31.Dic.2019			31.Dic.2018		
Detalle	Vence	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Instituciones Financieras</u>							
Banco Pichincha al 8,75%	(1) 25-may-20	210.000	-	210.000	235.000	-	235.000
UBS Europe SE	(1) 13-mar-20	400.000	-	400.000	-	-	-
Subtotal		610.000	-	610.000	235.000	-	235.000
<u>Créditos a Mutuo</u>							
Sebastian Guayasamín - sin interés	Sin vcto.	-	303.523	303.523	-	303.523	303.523
Adolfo Álvarez - sin interés	Sin vcto.	-	100.000	100.000	-	100.000	100.000
SL Corporation - sin interés	Sin vcto.	-	15.547	15.547	-	18.861	18.861
Hassan Becdach - sin interés	Sin vcto.	-	10.000	10.000	-	10.000	10.000
Otros - sin interés	Sin vcto.	-	54	54	-	-	-
Subtotal		(2)	-	429.124	-	432.384	432.384
Total		610.000	429.124	1.039.124	235.000	432.384	667.384

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 16.

NOTA 11 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle		31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores		16.670	-	16.670	10.217	-	10.217
Obligaciones con el IESS		7.857	-	7.857	6.521	-	6.521
Beneficios a empleados		19.879	-	19.879	18.251	-	18.251
Jubilación patronal	(1)	-	6.733	6.733	-	6.733	6.733
Desahucio	(1)	-	3.181	3.181	-	3.181	3.181
Total		44.406	9.914	54.320	34.989	9.914	44.903

- (1) Los movimientos de beneficios a empleados por pagar de largo plazo fueron los siguientes:

Movimiento	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	6.733	3.181	9.914	6.733	3.181	9.914
Saldo final	6.733	3.181	9.914	6.733	3.181	9.914

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 12 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	191.567	-	191.567	143.173	-	143.173
Impuesto a la Renta (1)	56.525	-	56.525	44.097	-	44.097
Retenciones de IVA e IR	-	(6.540)	(6.540)	-	(5.858)	(5.858)
Total	248.092	(6.540)	241.552	187.270	(5.858)	181.412

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	111.132	68.114
15% Participación a trabajadores	16.670	10.217
Resultado antes de impuesto a la renta	94.462	57.897
(+) Gastos no deducibles	6.478	22.095
(-) Ingresos exentos	-	-
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(25.235)	(19.998)
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	75.705	59.994
Impuesto a la renta causado	18.926	13.199
Anticipo determinado	-	23.959
Impuesto a la renta del período (2)	18.926	23.959
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	22%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	1%	7%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0%
Tasa de impuesto a la renta - amortización pérdidas años anteriores	-6%	-6%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	21%	23%

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

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

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	58.698	9.358	(23.959)	44.097	31.354	(18.926)	56.525
Impuesto a la renta por pagar	-	(23.959)	23.959	-	(18.926)	18.926	-
Total	58.698	(14.601)	-	44.097	12.428	-	56.525

Impuesto a la renta diferido

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Deterioro producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización del inventario; pérdidas en contratos de construcción por la probabilidad de que los costos excedan los ingresos; depreciación por desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo; deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo; provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; ganancias o pérdidas de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta; ingresos y costos de reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica; pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores y créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

La composición y los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Resultados	ORI	31.Dic.2018	Resultados	ORI	31.Dic.2019
Activos por impuestos diferidos	4.403	-	-	4.403	-	-	4.403
Pasivos por impuestos diferidos	(23.831)	-	(504)	(24.335)	-	556	(23.779)
Total	(19.428)	-	(504)	(19.932)	-	556	(19.376)

NOTA 13 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 70.000 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar 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.2019	31.Dic.2018
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

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Reservas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye reserva legal y reserva facultativa por US\$48.809 y US\$7.461 respectivamente.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al saldo neto de impuesto diferido del avalúo realizado al terreno y edificio de la Compañía

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Adopción por primera vez de las NIIF	(36.801)	(36.801)
Utilidades acumuladas	112.774	35.013
Total	75.973	(1.788)

NOTA 14 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	183.474	58.288	241.762	181.874	26.746	208.620
Beneficios sociales	23.353	8.860	32.213	20.051	5.209	25.260
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	37.575	8.771	46.346	37.248	4.661	41.909
Total	244.402	75.919	320.321	239.173	36.616	275.789

NOTA 15 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Transporte	-	6.276	6.276	-	8.055	8.055
Gastos de gestión	2.095	1.408	3.503	1.292	1.549	2.841
Arrendamientos operativos	-	42.500	42.500	-	20.000	20.000
Mantenimiento y reparaciones	3.438	9.767	13.205	9.736	6.249	15.985
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.632	-	2.632	3.100	-	3.100
Impuestos, contribuciones y otros	8.661	-	8.661	5.331	-	5.331
Servicios públicos	6.148	280	6.428	6.247	530	6.777
Otros	6.928	2.346	9.274	13.066	672	13.738
Total	29.902	62.577	92.479	38.772	37.055	75.827

SOUTHLOGIC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 16 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: 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 que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período 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.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		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 Guayasamín - sin interés	Socio	-	303.523	303.523	-	303.523	303.523
Total		-	303.523	303.523	-	303.523	303.523

NOTA 17 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (24 de marzo de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 24 de marzo de 2020, 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.