

SOLORGISTIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	224,295	178,723
Deudores comerciales	8	14,805	123,768
Otras cuentas por cobrar	9	76,203	38,617
Activos por impuestos corrientes	10	1,975	6,126
Inventarios	11	1,413,576	515,408
Gastos pagados por adelantado	12	228,643	-
Total activos corrientes		1,959,497	862,642
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	13	573,504	492,955
Activos por impuestos diferidos	19	2,692	-
Otros activos no corrientes	14	13,546	22,370
Total activos no corrientes		589,742	515,325
Total activos		2,549,239	1,377,967
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	1,280,676	338,773
Proveedores	16	235,073	174,322
Otras cuentas por pagar		-	6,005
Obligaciones laborales	17	80,698	30,243
Impuestos por pagar	10	39,619	55,356
Total pasivos corrientes		1,636,066	604,699
Pasivos no corrientes			
Beneficios laborales	18	54,868	48,806
Total pasivos no corrientes		54,868	48,806
Total pasivos		1,690,934	653,505
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	20	858,305	724,462
Total Pasivo y Patrimonio		2,549,239	1,377,967

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edison López Viteri
Gerente General

Lorena Santillán
Contadora General

SOLORGISTIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
Ingresos ordinarios	21	14,439,513	12,909,811
Costo de ventas y prestación de servicios	22	(11,542,218)	(11,087,412)
Utilidad bruta		2,897,295	1,822,399
Gastos de administración y ventas	22	(2,812,356)	(1,779,408)
Otros ingresos y gastos, neto	23	214,478	112,524
Utilidad operativa		299,417	155,515
Ingresos financieros	24	7,121	5,317
Gastos financieros	24	(214,773)	(76,723)
Utilidad antes de impuestos		91,765	84,109
Impuesto a la renta	19	(34,673)	(51,051)
Utilidad neta		57,092	33,058
Otros resultados integrales			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro			
<i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i>	18	-	(18,892)
Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro		-	(18,892)
Otros resultados integrales, netos		-	(18,892)
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		57,092	14,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edison López Viteri
Gerente General

Lorena Santillán
Contadora General

SOLORGISTIC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2016	420,000			(5,323)	57,108	471,785
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	57,108	(57,108)	-
Capitalización	280,000	-	-	(1,000)	-	279,000
Apropiación de Reserva Legal	-	-	10,296	(10,296)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(40,489)	-	(40489)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	33,058	33,058
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(18,892)	-
Al 31 de diciembre de 2017	700,000	-	10,296	-	14,166	724,462
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	14,166	(14,166)	-
Incremento de capital	-	89,500	-	-	-	89,500
Apropiación de Reserva Legal	-	-	1,417	(1,417)	-	-
Pago de dividendos (1)	-	-	-	(12,749)	-	(12,749)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	57,092	57,092
Al 31 de diciembre de 2018	700,000	89,500	11,713	-	57,092	858,305

(1) Dividendos pagados del periodo 2017 y aprobados según Acta de Junta de Accionistas celebrada con fecha 30 de enero de 2018

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edison López Viteri
Gerente General

Lorena Santillán
Contadora General

SOLORGISTIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		14,694,694	12,911,614
Pago a proveedores		(14,007,767)	(12,192,682)
Pago a empleados		(1,018,473)	(887,054)
Pago de Intereses		(40,396)	(10,260)
Pago Impuestos		(500,017)	(33,279)
		(871,959)	(211,661)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	13	(131,123)	(443,879)
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo		30,000	231,399
		(101,123)	(212,480)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)		941,903	258,773
Aportes de capital		89,500	279,000
Flujo utilizado en el pago de dividendos		(12,749)	
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas		-	(40,489)
		1,018,654	497,284
Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto del año		45,572	73,143
Saldo al Comienzo del año		178,723	105,580
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	224,295	178,723

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edison López Viteri
Gerente General

Lorena Santillán
Contadora General

SOLORGISTIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		57,092	33,058
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	13	44,724	59,797
(Pérdida) Utilidad en venta de activos (neto)	23	(24,150)	8,265
Jubilación patronal y desahucio	18	20,392	10,917
Impuesto a la Renta	19	37,365	51,051
Participación Trabajadores	19	16,669	11,509
Impuestos diferidos y otros	19	(2,692)	-
		92,308	141,539
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		108,963	(123,768)
Impuestos		4,151	48,564
Inventarios		(898,168)	(389,248)
Otras cuentas por cobrar		(266,229)	270,978
Proveedores		69,575	(47,763)
Impuestos por pagar		(53,102)	(70,677)
Pasivos acumulados		19,456	(79,631)
Otras cuentas por pagar		(6,005)	5,287
Total cambios en activos y pasivos		(1,021,359)	(386,258)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación		(871,959)	(211,661)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edison López Viteri
Gerente General

Lorena Santillán
Contadora General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
Nota 1 – Entidad que reporta	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	8
Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables	12
Nota 4 – Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos	19
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos	21
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....	21
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo	22
Nota 8 – Deudores comerciales	22
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar.....	22
Nota 10 – Activos por impuestos corrientes.....	23
Nota 11 – Inventarios.....	23
Nota 12 – Gastos pagados por adelantado	23
Nota 13 – Propiedad, planta y equipo	24
Nota 14 – Otros activos no corrientes	25
Nota 15 – Obligaciones financieras	25
Nota 16 – Proveedores	25
Nota 17 – Obligaciones laborales.....	26
Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados.....	26
Nota 19 – Impuestos a las ganancias.....	28
Nota 20 – Patrimonio de los accionistas	32
Nota 21 – Ingresos ordinarios:	32
Nota 22 – Costos y gastos por naturaleza	32
Nota 23 – Otros ingresos y gastos, neto	34
Nota 24 – Gastos e ingresos financieros.....	34
Nota 25 – Contingencias	34
Nota 26 – Eventos subsecuentes	34
Nota 27 – Aprobación de los estados financieros	34

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

SOLORGISTIC S.A. Fue constituida en la República del Ecuador, según escritura pública de 2 de diciembre de 2013, celebrada en la notaría quinta del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de enero de 2014. En el año 2014 SOLORGISTIC S.A. modifica su objeto social mediante escritura pública de 9 de septiembre de 2014 inscrita en el Registro Mercantil el 9 de octubre de 2014.

El objeto social de SOLORGISTIC S.A. abarca las siguientes actividades; **a)** el desarrollo, participación, planificación, implementación y diseño de todo tipo de sistemas para traslado de mercaderías e inventarios; así como la compra venta y distribución de textos y todo tipo de útiles escolares, para lo cual utilizará la consolidación de locales comerciales; **b)** servicios de capacitación en manejo de equipos informáticos, software y sistemas tecnológicos de control; **c)** renta de equipos informáticos, tecnológicos y vehículos; **d)** arrendamiento y subarrendamiento de locales comerciales; **e)** implementación de sistemas de control vinculados a la impresión de textos, revistas, guías y demás; y, **f)** implementación de procesos de apoyo en el tiraje de impresión de todo tipo de textos.

Su domicilio principal se ubica en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

1. Aumentos de capital

Mediante escritura pública del 23 de febrero de 2017, la Compañía aumenta su capital de US\$420,200 a US\$500,000 dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 20 de marzo de 2017.

Mediante escritura pública del 7 de noviembre de 2017, la Compañía aumenta su capital de US\$500,200 a US\$700,000 dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 2017.

Durante el 2018 se efectuaron aportes para futuras capitalizaciones por parte de los siguiente accionistas:

	Nombre	US\$
	Jefferson Galarza	68,000
	Gabriela Cifuentes	21,500
	Total	89,500

2. Concentración de actividades comerciales

Como parte de sus actividades, SOLORGISTIC S.A. mantiene concentración en la relación comercial con la compañía SANTILLANA S.A. con la que tiene firmado un contrato de distribución de textos escolares (Ver punto 3 siguiente). Los estados financieros demuestran adquisiciones con esta compañía que para el año 2018 alcanzan un 88% sobre el total de compras (2017: 86%). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

3. Contrato con SANTILLANA S.A.

3.1 El 1 de julio de 2014 SOLORGISTIC S.A. firma un contrato de distribución no exclusivo con SANTILLANA S.A. para la distribución y expendio de libros en el territorio ecuatoriano, ya que SANTILLANA S.A. no contaba con la infraestructura para satisfacer la demanda por el inicio de clases en los ciclos sierra y costa.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

El plazo de duración del contrato fue de dos años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo.

3.2 El 4 de agosto de 2014 se firma el 1er adendum al contrato de distribución firmado con SANTILLANA S.A. Los principales cambios fueron:

- a) Entrega de equipos de transporte para la movilización de los textos por parte de SOLORGISITC S.A.
- b) La apertura, cierre, selección de personal para los puntos se lo hará en forma coordinada entre las partes.

Este adendum tuvo la vigencia de dos años (15 de noviembre de 2016).

3.3 El 15 de julio de 2015 se firma el 2do. adendum al contrato de distribución firmado con SANTILLANA S.A. A través de dicho documento se establecen los siguientes cambios:

- a) Cobertura del seguro de transporte interno lo asume SOLORGISTIC S.A., así como una reducción al 8% en los servicios logísticos que entregaba a Santillana.
- b) Todo el material facturado tenía un 5% de descuento.

Este adendum tuvo una vigencia de dos años hasta el 15 de noviembre de 2017

3.4 El 3 de enero de 2018 se firma el 3er. adendum al contrato de distribución firmado con SANTILLANA S.A. A través de dicho documento la vigencia se amplía de tres años hasta el 15 de noviembre de 2021.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

(e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 5.

ii) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

ESPACIO EN BLANCO

(f) Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas normas y enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Marco Conceptual para la Información Financiera Revisado	Efectivo desde su publicación en marzo 29, 2018

Impacto de la aplicación del NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Compañía se describen más adelante.

En relación con los ámbitos relativos a la determinación del deterioro de valor, la nueva norma contable pasa de una estimación de deterioro sobre la base de la pérdida incurrida a una estimación sobre la base pérdida esperada por deterioro de activos financieros. En ese sentido la Administración y la estimación que venía realizando trae componentes de la pérdida esperada y sus activos financieros (denominados bajo NIIF 9 como costo amortizado) están netos de dicha estimación en el registro inicial de dichos activos

La Compañía ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro).

Los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 no generó diferencias en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son posteriormente medidos a costo amortizado. Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyos objetivos son logrados mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros activos financieros (instrumentos de

deuda e instrumentos de patrimonio) son medidos a su valor razonable con cambios en resultados. No obstante lo anterior, la compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero: La Compañía podría elegir irrevocablemente presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio, que no es mantenido para negociación ni es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3; y la Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una asimetría contable. En el período actual, la Compañía no ha designado ningún activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales para medirlo a valor razonable con cambios en resultados. Cuando un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es dado de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas de patrimonio a resultados como un ajuste de reclasificación.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el periodo actual, la Compañía ha aplicado NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía se describen más adelante.

La Compañía ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, este enfoque reconoce el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 no incluyen dicho ajuste ya que la Administración determinó que el impacto de la aplicación de dicha normativa no es material. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 3.11. Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Compañía.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de dichas enmiendas y en su opinión no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes Al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categoría: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales" y otras cuentas por cobrar".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos con entidades financieras; acreedores comerciales; y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito

normales. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

- ii. **Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- iii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Inventarios

La Compañía registra los inventarios de acuerdo a la NIC 2, esto es el menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

Para determinar el costo se emplea el método de valorización del costo promedio ponderado. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

3.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Rubro	Años
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

3.5.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 13.

3.6 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.7 Costo por intereses

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del período en el que se incurren.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes al cierre de los estados financieros establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es 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.

Hasta el 31 de diciembre de 2018 la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto

a la renta definitivo. A partir del ejercicio económico 2019 el valor del anticipo de impuesto a la renta que exceda el valor de impuesto causado es factible de ser devuelto o utilizarse como crédito tributario para los próximos tres ejercicios económicos.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

3.9 Beneficio a los empleados

3.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.

- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4.25%. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

3.9.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.10 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.11.1 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y servicios son reconocidos en resultados cuando se satisface la obligación de desempeño de la transacción a la fecha del estado de situación financiera. La obligación de desempeño se cumple cuando se entregan los libros a sus clientes y los servicios por logística - consultoría.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

3.11.2 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos incluyendo el gasto de depreciación se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fase en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta prestación sea el reflejo de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 4 – Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y cuentas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

2) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de administración de riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	2018	2017
Deudores comerciales	14,805	123,768
Otras cuentas por cobrar	152,406	38,617

c) Riesgo de liquidez –

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 3.9.

Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo

	2018	2017
Caja	4,338	1,480
Dinero electrónico	-	899
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco del Austro	542	-
Banco de Guayaquil	-	32,648
Banco Pichincha	16,115	37,186
	16,657	69,834
Inversiones temporales (2)	203,300	106,510
	224,295	178,723

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la inversión en una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil que devenga una tasa de interés del 5.35% y con un plazo de 210 días (vencimiento 9 de abril de 2019).

Nota 8 – Deudores comerciales

	2018	2017
Comerciales:		
Clientes locales	14,805	123,768
	14,805	123,768

Los clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 60 y los 90 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	2018	2017
Por vencer	-	-
1 a 30 días	294	115,708
31 a 60 días	156	
61 a 90 días	3,874	88
91 a 120 días	5,619	7,972
121 a 365 días	4,862	
Mayor a 365 días	-	-
	14,805	123,768

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
Empleados	19,649	969
Otros (1)	56,554	37,648
	76,203	38,617

(1) Al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$ 49,357 entregados como garantías por alquiler de bienes inmuebles.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

Nota 10 – Activos por impuestos corrientes

	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	1,975	6,126
	1,975	6,126
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	4,801	6,855
Retenciones en la fuente por pagar	7,922	8,156
Impuesto a la renta por pagar	26,896	40,345
	39,619	55,356

Nota 11 – Inventarios

	2018	2017
Equipos y tecnología	51,351	-
Textos	1,014,305	355,441
Útiles escolares	185,466	113,194
Suministros	162,454	46,773
	1,413,576	515,408

Los inventarios se valoran al costo promedio y no exceden su valor neto de realización (VNR).

Nota 12 – Gastos pagados por adelantado

	2018	2017
Adecuaciones (1)	72,813	-
Otros (2)	155,830	-
	228,643	-

- (1) Costos incurridos en la mejora de bienes arrendados los cuáles se amortizan en un periodo promedio de 24 meses.
- (2) Incluyen pagos por servicios de capacitación sobre los cuáles la Compañía espera obtener sus beneficios por más de un periodo y son amortizados entre 12 y 16 meses.

ESPACIO EN BLANCO

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Terrenos (1)	Edificios (1)	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	279,313	100,687	224,840	45,369	53,171	703,380
Adiciones	-	-	37,616	27,360	66,147	131,123
Ventas	-	-	(58,500)	-	-	(58,500)
Al 31 de diciembre de 2018	279,313	100,687	203,956	72,729	119,318	776,003
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	-	(3,356)	(149,332)	(11,318)	(46,419)	(210,425)
Depreciación del ejercicio	-	(5,034)	(19,498)	(6,342)	(13,850)	(44,724)
Ventas	-	-	52,650	-	-	52,650
Al 31 de diciembre de 2018	-	(8,390)	(116,180)	(17,660)	(60,269)	(202,499)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	279,313	92,297	87,776	55,069	59,049	573,504

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	193,000	252,841	45,368	48,581	539,790
Adiciones	279,313	100,687	59,288	-	4,591	443,879
Ventas	-	(193,000)	(87,290)	-	-	(280,290)
Al 31 de diciembre de 2017	279,313	100,687	224,839	45,368	53,172	703,379
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	(4,905)	(139,702)	(6,781)	(39,865)	(191,253)
Depreciación del ejercicio	-	(11,800)	(36,906)	(4,537)	(6,554)	(59,797)
Ventas	-	13,349	27,277	-	-	40,626
Al 31 de diciembre de 2017	-	(3,356)	(149,331)	(11,318)	(46,419)	(210,424)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	279,313	97,331	75,508	34,050	6,753	492,955

(1) Los bienes inmuebles de la Compañía se encuentran garantizando las deudas con el Banco Guayaquil (Ver Nota 15)

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 14 – Otros activos no corrientes

Incluye el efecto neto entre el costo y la amortización de software adquirido, los cuáles se terminan de depreciar entre el 2019 y 2021.

Nota 15 – Obligaciones financieras

	2018	2017
Banco de Guayaquil	898,625	100,289
Banco del Pichincha	352,648	200,492
Sobregiro bancario	16,739	-
Corporación CFC	12,664	37,992
	1,280,676	338,773

Un resumen de los créditos es el siguiente:

	Monto Inicial	(+) Préstamos	(-) Pagos	Saldo final	% Promedio
Banco del pichincha (2)	200,492	949,756	(800,248)	350,000	8.84%
Banco Guayaquil (1)	100,289	1,240,000	(450,289)	890,000	8.76%
Corporación CFC	37,992	-	(25,328)	12,664	18.73%
Provisión intereses (1 y 2)	-	11,273	-	11,273	
Total	338,773	2,201,029	(1,275,865)	1,263,937	36.33%

- (1) Los créditos otorgados por el Banco Guayaquil se encuentran garantizados mediante hipoteca a favor de la institución financiera y aprobada por los Accionistas en Junta celebrada el día 20 de febrero de 2018
- (2) Créditos garantizados con pagarés firmados

Nota 16 – Proveedores

	2018	2017
Proveedores locales	235,073	174,322
	235,073	174,322

A continuación se presenta el detalle de proveedores por edades al 31 de diciembre de 2018:

	2018	2017
Por vencer:	-	-
1 - 30 días	-	86,541
31 - 90 días	197,672	76,844
91 a 120 días	26,158	10,937
121 a 365 días	10,201	-
Más de 365 días	1,042	-
	235,073	174,322

A continuación se presenta el detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre de 2018:

Ver página siguiente:

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Santillana S.A.	84,985	144,474
PA.CO Compañía e Industrial S.A.	4,687	7,701
AGPSA Almacenes Generales de Papeles Sociedad Anónima	2,432	6,543
BICO Internacional S.A.	16,437	6,061
BIC Ecuador S.A.	15,584	5,208
Suprasolution S.A.	1,180	1,180
Ruth Catalina Batallas Vega	-	920
Seguridad Privada IWIAS Sepriwias Cía. Ltda.	101	875
Romacc Comercializadora Sociedad Civil Y Comercial	22,611	-
Alvarado Rojas Angel Enrique	9,933	-
Papelesa C. Ltda	12,821	-
Otros	64,302	1,360
	235,073	174,322

Nota 17 – Obligaciones laborales

	2018	2017
Sueldos por pagar	30,126	-
Décimo tercer sueldo	4,260	2,242
Décimo cuarto sueldo	11,103	5,186
IESS	18,540	11,306
Participación laboral	16,669	11,509
	80,698	30,243

Un movimiento fue el siguiente:

	Saldo inicial	30,243
(+)	Registros / provisiones	982,308
(-)	Pagos / liquidaciones	(931,853)
	Saldo final	80,698

Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados

	2018	2017
Jubilación patronal	37,245	31,851
Desahucio	17,623	16,955
	54,868	48,806

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Ver página siguiente:

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Al 1 de enero	31,851	13,371
Costos financiero	1,245	554
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(3,460)	(535)
Utilidades / Pérdidas actuariales (1)	(5,190)	10,106
Provisión cargada a resultados	12,799	8,355
Al 31 de diciembre	37,245	31,851

- (1) La NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2014, requiere que las ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material y Al 31 de diciembre de 2018 y reconoció tales rubros como parte del resultado del ejercicio.

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Al 1 de enero	17,264	5,626
Pagos	(864)	(209)
Costos financiero	665	237
Utilidades / Pérdidas actuariales (1)	(5,125)	8,786
Provisión cargada a resultados	5,683	2,515
Al 31 de diciembre	17,623	16,955

- (1) La NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2014, requiere que las ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material y al 31 de diciembre de 2018 reconoció tales rubros como parte del resultado del ejercicio.

3. Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	3.91%

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Tasa de incremento salarial	3.00%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.46%	11.80%
Jubilados a la fecha	0	0

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Análisis de sensibilidad

	2018	2017
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(3,614)	(3,141)
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	4,025	3,502
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	4,119	3,572
Variación OBD (rotación +0.5%)	(1,678)	(3,226)
Variación OBD (rotación -0.5%)	1,754	(1,483)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Nota 19 – Impuestos a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	37,365	-
Impuesto a la renta diferido	(2,692)	51,051
Impuesto a la Renta del ejercicio	34,673	51,051

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Utilidad Según estados financieros	111,126	95,617
15% participación trabajadores	(16,669)	(11,509)
Utilidad después de participación a trabajadores	94,457	84,108
Rentas exentas	(5,017)	
Gastos no deducibles	60,019	147,940
Utilidad gravable	149,459	232,048
Base imponible 25% (22% para 2017)	149,459	232,048
Impuesto a la renta causado	37,365	51,051
Anticipo Impuesto a la renta	-	-
Gasto impuesto a la renta corriente	37,365	51,051

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	37,365	51,051
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(10,469)	(10,706)
Impuesto corriente a pagar	26,896	40,345

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	94,457	84,108
Impuesto a la renta	37,365	51,051
Tasa efectiva del impuesto a la renta	39.56%	60.70%

Durante el año 2018 y 2017, las tasas impositivas a la renta fueron:

	2018	2017
Tasa Impositiva legal	25.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	15.89%	38.70%
Disminución por reinversión de utilidades	0.00%	0.00%
Disminución por ingresos exentos	-1.33%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	39.56%	60.70%

4. Impuestos diferidos

Un detalle de los impuestos diferidos:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal	2,213	
Desahucio	479	
Total activo por impuesto diferido:	2,692	-

5. Otros asuntos

i) Situación Fiscal.-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes al período 2014 a 2017.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño. ^[1]_{SEP}
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable. ^[1]_{SEP}
3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento. ^[1]_{SEP}
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo. ^[1]_{SEP}
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 20 – Patrimonio de los accionistas

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$700,000 acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para Sociedades Anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Nota 21 – Ingresos ordinarios:

	2018	2017
Venta de textos	12,916,190	11,102,540
Venta de útiles escolares	600,899	250,453
Venta de suministros	573,327	1,168,061
Servicios de consultoría y transporte	158,625	136,299
Servicios de logística	130,997	252,458
Accesorios y tecnología	59,475	-
	14,439,513	12,909,811

Nota 22 – Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costo de ventas y prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de ventas de productos vendidos	7,508,736	-	7,508,736
Baja de inventarios	57,182	-	57,182
Sueldos y beneficios a los empleados	135,879	877,308	1,013,187
Participación trabajadores	-	16,669	16,669
Capacitación	-	1,459	1,459
Mantenimiento	32,205	119,967	152,172
Honorarios	183,641	295,021	478,662
Transporte	5,083	79,763	84,846
Gastos de viaje	-	12,170	12,170

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2018	Costo de ventas y prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Arriendo	4,181	443,522	447,703
Suministros y materiales	1,504,595	29,772	1,534,367
Servicios básicos	677	12,288	12,965
Depreciación	3,898	40,826	44,724
Jubilación patronal	1,224	15,675	16,899
Desahucio	1,138	8,417	9,555
Gastos de gestión	-	133,093	133,093
Publicidad	1,897,946	139,148	2,037,094
Impuestos	-	451,066	451,066
Gastos legales	-	11,782	11,782
Seguridad	32,343	8,688	41,031
Seguros	5,678	40,352	46,030
Gastos varios	167,812	75,370	243,182
	11,542,218	2,812,356	14,354,574

2017	Costo de ventas y prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de ventas de productos vendidos	10,731,308	-	10,731,308
Baja de inventarios	204,541	-	204,541
Sueldos y beneficios a los empleados	69,736	739,249	808,985
Participación trabajadores	-	11,509	11,509
Capacitación	-	1,440	1,440
Mantenimiento	26,946	74,596	101,542
Honorarios	5,911	89,807	95,718
Transporte	-	35,661	35,661
Gastos de viaje	-	461	461
Arriendo	8,473	298,483	306,956
Suministros y materiales	3,412	1,554	4,966
Servicios básicos	2,119	9,260	11,379
Depreciación	7,648	52,149	59,797
Jubilación patronal	-	8,355	8,355
Desahucio	2,515	-	2,515
Gastos de gestión	-	133,648	133,648
Publicidad	-	145,007	145,007
Impuestos	-	103,566	103,566
Gastos legales	-	8,100	8,100
Seguridad	18,016	-	18,016
Seguros	3,093	28,812	31,905
Gastos varios	3,694	37,751	41,445
	11,087,412	1,779,408	12,866,820

ESPACIO EN BLANCO

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 23 – Otros ingresos y gastos, neto

Otros Ingresos:	2018	2017
Utilidad en venta de activos	24,150	6,386
Otros ingresos	139,097	8,664
Comisiones por volumen de venta	51,231	112,125
	214,478	127,175
	<hr/>	
Otros gastos:	2018	2017
Pérdida en venta de activos	-	(14,651)
Otras pérdidas	-	-
	-	(14,651)
	<hr/>	
Otros ingresos y gastos , neto	214,478	112,524

Nota 24 – Gastos e ingresos financieros

Ingresos financieros:	2018	2017
Ingresos intereses financieros	7,121	5,317
	7,121	5,317
	<hr/>	
Gastos financieros:	2018	2017
Gasto por intereses préstamos bancarios	(40,396)	(10,260)
Cargos y gastos bancarios	(32,178)	(5,846)
Otros	(142,199)	(60,617)
	(214,773)	(76,723)
	<hr/>	
Otros ingresos y gastos , neto	(207,652)	(71,406)

Nota 25 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros y con excepción del aspecto mencionado en el párrafo anterior, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 26 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 27 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.