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. Cancelación de aumento de capital

Mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-0008061 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros dispuso la cancelación del aumento de capital efectuado mediante escritura pública del 7 de noviembre de 2017 por US\$200,000 debido a infracciones a normas jurídicas vigentes, verificadas mediante procesos de revisión Ex Post. El motivo principal de la cancelación fue que forma de pago constante en la escritura de constitución difiere de lo consignado en los documentos contables de la compañía.

2. Aumentos de capital

Mediante escritura pública del 30 de octubre de 2019, la Compañía aumenta su capital de US\$500,000 (luego de la cancelación del aumento de capital mencionado en el párrafo anterior) a US\$808,000, dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 2019.

3. 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 2019 alcanzan un 88% sobre el total de compras (2018: 89%). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

4. Contrato con SANTILLANA S.A.

- 4.1 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.

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

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

4.2 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 SOLORGISTIC 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).

4.3 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

4.4 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.

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

En adición, el miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

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 2019 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.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

(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.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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.

(f) Nuevos pronunciamientos contables

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

Las normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	1 de enero de 2019.
CINIIF 23, <i>Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</i>	1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3 Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019.
NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019.
NIIF 11 Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019.
NIC 12 Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019.
NIC 23 Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019.
NIC 28 Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019.
NIC 19 Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía adoptó la nueva norma de arrendamientos (NIIF 16) a partir del 1 de enero de 2019. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se pudo concluir que los contratos afectados en la Compañía son principalmente aquellos asociados a sitios donde se emplazan bodegas y locales comerciales.

De acuerdo con el apéndice C de la "NIIF-16: Arrendamiento", la Administración de la Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta nueva norma:

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

- La Compañía estableció los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16 a los contratos de arrendamiento identificados como tales en los estados financieros emitidos el 31 de diciembre del 2018 elaborados con base en la "NIC-17: Arrendamientos".
- En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la Administración de la Compañía determinó prospectivamente los efectos acumulados de esta nueva norma. Los estados financieros de periodos contables anteriores no fueron reestructurados
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento de activos subyacentes de bajo valor con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento a corto plazo con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento con vencimiento menor a 12 meses cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- En la medición del pasivo por arrendamientos, la Administración de la Compañía aplicó una tasa de descuento única a una cartera de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso

Reconocimiento inicial de contratos de arrendamiento

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía reconoció en sus estados financieros emitidos el 1 de enero del 2019 (fecha de aplicación inicial de NIIF-16) activos por derecho de uso inmuebles y vehículos y pasivos por arrendamientos por el valor de US\$922,714 (pasivos corrientes por el valor de US\$263,594 y pasivos no corrientes por el valor de US\$659,120).

Los valores reconocidos fueron determinados calculando el valor presente de los pagos por arrendamiento restantes descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario vigente en la fecha de aplicación inicial de esta nueva norma (tasa de interés efectiva anual del 9.12% equivalente a la tasa de interés efectiva mensual del 0.7300%).

Presentación en los estados financieros:

En el estado de situación financiera: se reconocerá por separado los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento clasificados entre partidas corrientes y no corrientes

En el estado de resultados integrales: se reconocerá por separado las depreciaciones provenientes de los activos por derecho de uso y los costos financieros provenientes de los pasivos por arrendamientos.

En el estado de flujos de efectivo: se clasificará los pagos del pasivo por arrendamiento como parte de las actividades de financiamiento, los pagos de intereses provenientes de los pasivos por arrendamiento como parte de las actividades de operación y los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables como parte de las actividades de operación.

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio del 2017 se emitió la CNIIF-13: La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias” que proporcionaron una aclaración sobre cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la “NIC-12: Impuesto a las ganancias” cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. La Compañía evaluó los impactos que genera la mencionada disposición estimando que no existe incertidumbre respecto del tratamiento mencionado y por lo tanto no determinó efecto alguno sobre los estados financieros.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados de la Entidad.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato. Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la Entidad.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la Entidad.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan.

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte. Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene impacto en los estados financieros de la entidad.

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

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3 Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 e NIC 8 Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 9 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
NIIF 10 e NIC 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

NIIF 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer periodo anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

NIIF 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* e NIC 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

No se espera que las enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad.

NIIF 9 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el periodo de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* e NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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 2019 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 2019 y 2018 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

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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 pérdidas 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 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

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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 incurrían.

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 2019 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.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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:

	2019	2018
Deudores comerciales	70,330	14,805
Otras cuentas por cobrar	107,804	76,203

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:

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

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.

Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Caja	5,017	4,339
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco del Austro	436	542
Banco de Guayaquil	44,985	-
Banco Pichincha	27,435	16,115
Banco Pichincha Miami	72,900	-
	145,756	16,657
Inversiones temporales (2)	-	203,299
	150,773	224,295

(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%.

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

Nota 8 – Deudores comerciales

	2019	2018
Clientes locales	44,577	14,805
Tarjetas de crédito	25,753	-
	70,330	14,805
Provisión de cuentas incobrables	-	-
	70,330	14,805

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

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de los deudores comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

	2018	2018
Por vencer	30,123	-
1 a 30 días	-	294
31 a 60 días	30,715	156
61 a 90 días	-	3,874
Mayor a 365 días	-	-
	70,330	14,805

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales: Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no reconoció movimientos de la provisión por deterioro de deudores comerciales

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen se muestra a continuación:

	2019	2018
Empleados	4,019	19,649
Otros	49,883	56,554
	53,902	76,203

Nota 10 – Activos por impuestos corrientes

Un resumen se muestra a continuación:

	2019	2018
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	-	1,975
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	22,510	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	51,452	-
	73,962	1,975

SOLORGISTIC S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Separados

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

	2019	2018
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	7,853	4,801
IVA por pagar	8,368	-
Retenciones en la fuente por pagar	6,970	7,922
Impuesto a la renta por pagar	-	26,896
	23,191	39,619

Nota 11 – Inventarios

Un resumen se muestra a continuación:

	2019	2018
Equipos y tecnología	35,311	51,352
Textos	507,397	1,014,305
Útiles escolares	184,878	185,466
Suministros	95,626	162,453
	823,212	1,413,576

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

Nota 12 – Gastos pagados por adelantado

Un resumen se muestra a continuación:

	2019	2018
Adecuaciones (1)	49,451	72,813
Otros	65,182	155,830
	114,633	228,643

(1) Costos incurridos en la mejora de bienes arrendados los cuáles se amortizan en un periodo promedio de 24 meses.

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Un resumen de los propiedad, planta y equipo se muestra a continuación:

	2019	2018
Terrenos	279,313	279,313
Edificios	100,687	100,687
Vehículos	239,171	203,956
Muebles y enseres	162,632	72,729
Equipo de computación	330,831	119,318
	1,112,634	776,003
Depreciación acumulada	(279,606)	(202,499)
	833,028	573,504

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019:

Costo	Terrenos (1)	Edificios (1)	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	279,313	100,687	203,956	72,729	119,318	776,003
Adiciones	-	-	94,504	89,903	213,718	398,125
Ventas	-	-	(59,289)	-	-	(59,289)
Bajas	-	-	-	-	(2,205)	(2,205)
Al 31 de diciembre de 2019	279,313	100,687	239,171	162,632	330,831	1,112,634
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	-	(8,390)	(116,180)	(17,660)	(60,269)	(202,499)
Depreciación del ejercicio	-	(5,035)	(26,082)	(9,900)	(60,672)	(101,689)
Ventas	-	-	23,479	-	-	23,479
Bajas	-	-	-	-	1,103	1,103
Al 31 de diciembre de 2019	-	(13,425)	(118,783)	(27,560)	(119,838)	(279,606)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	279,313	87,262	120,388	135,072	210,993	833,028

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 2018	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 2019	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 2018	-	(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 2019	-	(8,390)	(116,180)	(17,660)	(60,269)	(202,499)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	279,313	92,297	87,776	55,069	59,049	573,504

(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 – Derecho de uso de activos

El ajuste inicial de adopción de la NIIF 16 en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, activos y pasivos por impuestos diferidos. Ver Notas 17 y 21 siguientes.

El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio de norma dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de estos. Estos cambios afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

A continuación se presenta el detalle de bienes de uso registrados al 31 de diciembre de 2019:

	2019	2018
Inmuebles	571,290	-
Vehículos	68,336	-
	639,626	-

A continuación, se presentan los movimientos por clase de activos originados en el ejercicio:

Costo	Inmuebles	Vehículos	Total
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Adiciones	793,305	129,409	922,714
Al 31 de diciembre de 2019	793,305	129,409	922,714
Amortización acumulada	Inmuebles	Vehículos	Total
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Amortización del ejercicio	(222,015)	(61,073)	(283,088)
Al 31 de diciembre de 2019	(222,015)	(61,073)	(283,088)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	571,290	68,336	639,626

Los activos se deprecian en el plazo remanente de los contratos al 01.01.2019, su promedio es aproximadamente de 4.5 años.

Nota 15 – 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.

(Véase página siguiente)

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 16 – Obligaciones financieras

	2019	2018
Banco de Guayaquil	824,412	898,625
Banco del Pichincha	152,349	352,648
Sobregiro bancario	-	16,739
Corporación CFC	-	12,664
	976,761	1,280,676

Un resumen de los créditos es el siguiente:

	Monto Inicial	Préstamos	Pagos	Saldo final	% Promedio
Banco del Pichincha (2)	350,000	650,000	(850,000)	150,000	9.55%
Banco Guayaquil (1)	890,000	1,615,000	(1,680,000)	825,000	8.82%
Corporación CFC (2)	12,665	-	(12,665)	-	18.73%
Provisión intereses	11,272	16,212	(25,723)	1,761	
Total	1,263,937			976,761	

- (1) Los créditos otorgados por el Banco Guayaquil se encuentran garantizados mediante hipoteca a favor de la institución financiera.
- (2) Créditos garantizados con pagarés firmados

Nota 17 – Obligaciones provenientes de arrendamientos

El ajuste inicial de adopción de la NIIF 16 genera el registro de un pasivo por arrendamientos, a continuación se presentan los saldos de dichos pasivos generados por cada contrato y su clasificación en corrientes y no corrientes:

Corriente:	2019	2018
Bodega 3	13,107	-
Ambato	8,690	-
Fortín	43,115	-
Samborondón	10,372	-
Cataliza Aldaz	18,291	-
Bodega Carrión	20,028	-
Bodega 7	10,992	-
Bodega Cuenca	20,266	-
Local Thomas de Berlanga	30,820	-
Vehículos	50,536	-
	226,217	-

(Véase página siguiente)

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

No Corriente:	2019	2018
Bodega 3	5,808	-
Ambato	23,355	-
Fortín	96,851	-
Cataliza Aldaz	68,965	-
Bodega Carrión	67,229	-
Bodega 7	24,692	-
Bodega Cuenca	64,385	-
Local Thomas de Berlanga	60,851	-
Vehículos	20,766	-
	432,902	-

Al 31 de diciembre de 2019, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de la Compañía, los cuales no tienen restricciones asociados a los arrendamientos. Las obligaciones por arriendos son de naturaleza operacional al igual que el proveedor como contraparte.

Los gastos financieros por intereses devengados producto de estas obligaciones se pueden ver en la nota 26.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de obligaciones por arrendamientos por tramo de vencimiento así como los intereses estimados:

Tramo de vencimiento	Capital	Interés
1 año	226,217	47,989
2 año	196,110	29,350
3 año	169,475	12,960
4 año	67,317	2,315
Total	659,119	92,614

Nota 18 – Proveedores

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

	2019	2018
Proveedores locales	93,924	235,073
	93,924	235,073

Cartera de proveedores por edades:

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía reconoció los siguientes movimientos en el vencimiento de cartera de proveedores:

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2019	2018
Por vencer:	60,827	-
1 – 30 días	1,607	-
31 – 90 días	3,223	197,672
91 a 120 días	17,638	26,158
121 a 365 días	10,629	10,201
Más de 365 días	-	1,042
	93,924	235,073

A continuación se presenta el detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre de 2019:

	2019	2018
Santillana S.A.	4,205	84,985
PA.CO Compañía e Industrial S.A.	-	4,687
AGPSA Almacenes Generales de Papeles Sociedad Anónima	2,736	2,432
BICO Internacional S.A.	-	16,437
BIC Ecuador S.A.	20,531	15,584
Suprasolution S.A.	1,180	1,180
Seguridad Privada IWTIAS Sepriwias Cía. Ltda.	754	101
Romacc Comercializadora Sociedad Civil Y Comercial	1,388	22,611
Alvarado Rojas Ángel Enrique	-	9,933
Papelesa C. Ltda.	-	12,821
Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa	25,943	-
Otros	37,187	64,302
	93,924	235,073

Nota 19 – Obligaciones laborales

	2019	2018
Sueldos por pagar	6,590	30,126
Décimo tercer sueldo	3,988	4,260
Décimo cuarto sueldo	8,554	11,103
IESS	18,757	18,541
Participación laboral	16,849	16,668
	54,738	80,698

Movimiento de las obligaciones laborales:

Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales durante se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	80,698	30,243
(+) Registros / provisiones	1,014,500	982,308
(-) Pagos / liquidaciones	1,040,460	931,853
Saldo final	54,738	80,698

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 20 – Provisiones por beneficios a empleados no corrientes

	2019	2018
Jubilación patronal	33,180	37,245
Desahucio	16,453	17,623
	49,633	54,868

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:

Jubilación patronal	2019	2018
Al 1 de enero	37,245	31,851
Costos financiero	1,584	1,245
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,513)	(3,460)
Utilidades / Pérdidas actuariales (1)	(14,552)	(5,190)
Provisión cargada a resultados	18,416	12,799
Al 31 de diciembre	33,180	37,245

- (1) La NIC 19 Beneficio a los Empleados, aplicable 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 al 31 de diciembre de 2018 y reconoció tales rubros como parte del resultado del ejercicio. Los valores correspondientes al ejercicio 2019 se reconocen en otros resultados integrales.

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:

Desahucio	2019	2018
Al 1 de enero	17,623	17,264
Pagos	(7,004)	(864)
Costos financiero	738	665
Utilidades / Pérdidas actuariales (1)	(2,145)	(5,125)
Provisión cargada a resultados	7,241	5,683
Al 31 de diciembre	16,453	17,623

- (1) La NIC 19 Beneficio a los Empleados, aplicable para períodos anuales que iniciaron en o

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 al 31 de diciembre de 2019 y reconoció tales rubros como parte del resultado del ejercicio. Los valores correspondientes al ejercicio 2019 se reconocen en otros resultados integrales.

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 2019 y 2018 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:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.51%	8.46%
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:

Las variaciones en las provisiones para jubilación patronal y desahucio ante cambios en las variables actuariales se muestran a continuación:

	2019	2018
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(3,161)	(3,614)
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	3,514	4,025
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	3,594	4,119
Variación OBD (rotación +0.5%)	(1,487)	(1,678)
Variación OBD (rotación -0.5%)	1,554	1,754

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).

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 21 – 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 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	37,248	37,365
Impuesto a la renta diferido	(4,873)	(2,692)
Impuesto a la Renta del ejercicio	32,375	34,673

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta

Conciliaciones tributarias	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio	63,104	57,092
Participación laboral	16,849	16,669
Impuesto a la renta (1)	32,375	37,365
Utilidad neta antes del reconocimiento de participación laboral e impuesto a la renta	112,328	111,126

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 se incluyó el efecto de los impuestos diferidos activos en el cálculo de impuesto a la renta.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente – conciliación tributaria

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	112,328	111,126
15% participación trabajadores	(16,849)	(16,669)
Utilidad después de participación a trabajadores	95,479	94,457
Diferencias permanentes:		
Rentas exentas	(11,835)	(5,017)
Gastos no deducibles y diferencias temporales	45,813	49,251
Diferencias temporales:		
Incremento de diferencias temporales activas	19,536	10,768
Utilidad gravable	148,993	149,459
Base imponible 25%	148,993	149,459
Impuesto a la renta causado	37,248	37,365
Anticipo Impuesto a la renta	88,700	-
Gasto impuesto a la renta corriente	37,248	37,365

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	37,248	37,365
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(111,210)	(10,469)
Impuesto corriente a pagar	(73,962)	26,896

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	95,479	94,457
Impuesto a la renta	37,248	37,365
Tasa efectiva del impuesto a la renta	39.01%	39.56%

Durante el año 2019 y 2018, las tasas impositivas a la renta fueron:

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles y diferencias temporales	17.11%	15.89%
Disminución por reinversión de utilidades	0.00%	0.00%
Disminución por ingresos exentos	-3.10%	-1.33%
Tasa impositiva efectiva	39.01%	39.56%

4. Impuestos diferidos

Un detalle de los impuestos diferidos:

	2019	Diciembre 31,	2018
Activo por impuesto diferido:			
Bienes de Uso	4,873		-
Jubilación patronal	2,037		2,213
Desahucio	666		479
Total activo por impuesto diferido:	7,576		2,692

Movimiento del año:

Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Diferencias temporales	Saldo Inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo Final
Beneficios laborales no corrientes	10,768	44	-	10,812
Bienes de Uso	-	19,492	-	19,492
Total diferencias activas	10,768	19,536	-	30,304
Total activos impuestos diferidos	2,692			7,576
Tasa de impuesto a la renta	25%			25%

Estimaciones de la Administración de la Compañía:

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

5. Otros asuntos

i) Situación Fiscal. –

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 – Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 22– 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.

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Otros resultados integrales - Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes.

Dividendos:

Durante los años 2019 y 2018, a Junta General de Accionistas decidió distribuir dividendos.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador.

Nota 23 – Ingresos ordinarios:

	2019	%	2018	%
Venta de textos	12,552,239	88%	12,916,190	89%
Venta de útiles escolares	547,699	4%	600,899	4%
Venta de suministros	452,772	3%	573,327	4%
Servicios de consultoría y transporte	321,829	2%	158,625	1%
Servicios de logística	346,618	2%	130,998	1%
Accesorios y tecnología	64,212	0%	59,474	0%
	14,285,369		14,439,513	

Nota 24 – Costos y gastos por naturaleza

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

2019	Costo de ventas y prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de ventas de productos vendidos	7,086,216	-	7,086,216
Sueldos y beneficios a los empleados	94,920	924,509	1,019,429
Participación trabajadores	-	16,849	16,849
Capacitación	-	6,180	6,180
Mantenimiento	32,454	72,141	104,595
Honorarios	209,488	366,872	576,360
Transporte	3,188	70,130	73,318
Gastos de viaje	-	24,230	24,230
Arriendo	14,831	28,643	43,474

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2019	Costo de ventas y prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Suministros y materiales	1,093,859	19,301	1,113,160
Servicios básicos	1,290	18,297	19,587
Depreciación	14,937	86,752	101,689
Jubilación patronal	-	41,709	41,709
Desahucio	1,636	9,845	11,481
Gastos de gestión	-	243,309	243,309
Publicidad	2,194,290	185,688	2,379,978
Impuestos	-	496,340	496,340
Gastos legales	-	9,663	9,663
Seguridad	245	32,812	33,057
Seguros	1,860	70,518	72,378
Amortizaciones derecho de uso de activos	-	283,088	283,088
Gastos varios	331,741	155,732	487,473
	11,080,955	3,162,608	14,243,563
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
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	1,664	15,675	17,339
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	167,372	75,370	242,742
	11,542,218	2,812,356	14,354,574

Nota 25 – Otros ingresos y gastos, neto

	2019	2018
Utilidad en venta de activos	3,370	24,150
Otros ingresos	238,664	139,097
Comisiones por volumen de venta	70,441	51,231
	312,475	214,478

SOLORGISTIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 26 – Gastos e ingresos financieros

Ingresos financieros:	2019	2018
Ingresos intereses financieros	13,073	7,121
	13,073	7,121
Gastos financieros:	2019	2018
Gasto por intereses préstamos bancarios	(216,336)	(40,396)
Gasto por Intereses, Arrendamientos	(70,262)	-
Cargos y gastos bancarios	(3,680)	(32,178)
Otros	(7,807)	(142,199)
	(298,085)	(214,773)
Gastos e ingresos financieros , neto	(285,012)	(207,652)

Nota 27 – 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 28 – Eventos subsecuentes

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 29 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de Enero de 2020 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.