

Energy Solutions Enesolut S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Energy Solutions Enesolut S.A. (en adelante “La Compañía”) fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 30 de junio de 2010, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, Ecuador. La Compañía es una subsidiaria de Jucarcorp Group S.A.

2. Operaciones

El objeto social de la compañía es la venta de maquinaria y aparatos eléctricos motores, generadores, transformadores eléctricos, aparatos de distribución y control de energía eléctrica.

La Compañía forma parte del grupo de empresas denominado “KFC”, que es un grupo económico conformado por personas jurídicas, que no están representadas por una entidad económica. La actividad principal del Grupo KFC es la comercialización, producción y gestión inmobiliaria de empresas ubicadas en diversos sectores como es: comida rápida, industrial, inmobiliaria, comercio y servicios. Cada una de las entidades que conforman el referido grupo económico tiene como objetivo generar rentabilidad desarrollando economías de escala, así como el otorgamiento de facilidades financieras para el pago de las obligaciones financieras entre compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

Durante 2019 la Compañía tuvo pérdidas que superan al capital y reservas, poniéndola en causal de disolución de acuerdo a la Ley de Compañías

Los accionistas de la Compañía decidieron aprobar un aporte para futura capitalización por US\$ 170.000 de Int Food Services Corp. mediante la compensación de cuentas por pagar, para compensar las pérdidas del periodo. Capitalización que está pendiente de formalizar en la junta de accionistas. Adicionalmente la administración de la Compañía ha realizado planes de negocios considerando las circunstancias y que le permitan ser rentable en los próximos años.

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

- NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
 - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
 - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
 - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
 - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

En la transición, para arrendamientos contabilizados previamente como arrendamientos operativos con un arrendamiento restante es de un plazo de menos de 12 meses y para arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía ha aplicado la opción exenciones para no reconocer los activos por derecho de uso, sino para contabilizar los gastos de arrendamiento en un base lineal sobre el plazo restante del arrendamiento.

- CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La CINIIF 23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias” fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con sus asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha determinado que no existen incertidumbres frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, tanto para el impuesto a la renta corriente como para el impuesto diferido (véase nota 20-e).

Energy Solutions Enesolut S.A.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “Marco Conceptual para la Información Financiera”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010. Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para periodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— rellendo vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

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

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

Energy Solutions Enesolut S.A.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición, se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente (véase nota 20-c).

- Valor neto de realización de los Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Energy Solutions Enesolut S.A.

d) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización e instalación de generadores de electricidad y, mantenimientos preventivos, y correctivos de estos.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, La Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando / como obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el cliente obtiene el control de los bienes y que en términos generales es el instante en que los bienes son entregados y aceptados por el cliente, es decir cuando se satisface la obligación de transferir los bienes comprometidos a los clientes.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida por obligaciones de desempeño insatisfechas e informa estos montos como otros pasivos en el estado de situación financiera. Del mismo modo, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, se reconoce un activo del contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de que la contraprestación sea cumplida.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por servicios de mantenimiento preventivo y correctivo se reconocen a lo largo del tiempo y a medida que se prestan los servicios.

Los servicios son facturados de acuerdo con los contratos existentes acordados, sin embargo, cualquier monto que no se haya facturado al final de un período de informe se presenta en el estado de situación financiera como cuentas por cobrar, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de estos montos se realice.

e) Costo de ventas

El costo de ventas de los ingresos por venta de bienes representa el costo de los generadores eléctricos, y en caso de proceder a la instalación, se consideran tanto los costos de materiales e insumos para la puesta en funcionamiento. Con respecto a los ingresos por servicios prestados, los costos de venta se asocian a los repuestos o materiales a utilizarse para el servicio de mantenimiento.

Energy Solutions Enesolut S.A.

f) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

g) Costos por préstamos

Los costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren, debido a que no son directamente atribuibles a la adquisición o producción de un activo que califique, y se reportan dentro de los gastos administrativos.

h) Equipo

Los equipos representan bienes que se usan para generar beneficios económicos futuros y que se espera tengan una vida útil mayor a un período y el costo se pueda determinar en forma fiable.

Maquinarias, equipos de cómputo y vehículos

Maquinarias, equipos de cómputo y vehículos se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que los equipos se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Maquinarias	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados. y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados del periodo de la Compañía (véase nota 5-j).

Una partida de los equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedad y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

i) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores de deterioro.

j) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Energy Solutions Enesolut S.A.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar – comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

Energy Solutions Enesolut S.A.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo; e incluyen también los préstamos de relacionadas.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

k) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor.

Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no ha determinado la necesidad de constituir una provisión por valor neto de realización de los inventarios.

l) Activos no corrientes disponibles para la venta

La Compañía clasifica a un activo no corriente (o un grupo enajenable de elementos) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para aplicar la clasificación anterior, el activo (o grupo enajenable de elementos) debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos enajenables de elementos), y su venta debe ser altamente probable.

Para que la venta sea altamente probable, la dirección, debe estar comprometido por un plan para vender el activo (o grupo enajenable de elementos), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan. Además, la venta del activo (o grupo enajenable de elementos) debe negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual. Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento completo dentro del año siguiente a la fecha de clasificación, con las excepciones permitidas en el párrafo 9, y además las acciones requeridas para completar el plan deberían indicar que son improbables cambios significativos en el plan o que el mismo vaya a ser retirado.

La entidad valorará los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos) clasificados como mantenidos para la venta, al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Cuando se espere que la venta se produzca más allá del periodo de un año, la entidad valorará los costes de venta por su valor actual. Cualquier incremento en el valor actual de esos costes de venta, que surja por el transcurso del tiempo, se presentará en la cuenta de resultados como un coste financiero.

La Compañía mantiene como activos no corrientes disponibles para la venta un inmueble cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, para el cual mantiene un plan de venta formal, igualmente registra el activo no corriente disponible para la venta al menor entre su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

m) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente por pagar se calcula sobre la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a que excluye rubros de ingreso o gasto que son imponibles o deducibles en otros años o que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto a la renta corriente es calculado usando una tasa impositiva aprobada a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

n) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en el tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

Energy Solutions Enesolut S.A.

o) Capital social y reservas

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, aportes futuras capitalizaciones, reservas y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Aportes futuras capitalizaciones

Corresponde a los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Resultados acumulados

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo de 2015, las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

p) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

Energy Solutions Enesolut S.A.

r) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgo de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La Gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros están identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas. Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

b) Análisis del riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de la competencia, sin embargo; los mismos son mitigados con la fidelización del mercado a través de acuerdos mantenidos con empresas que conforman el Grupo KFC, y las cuales sustentan la mayor participación de los ingresos anuales. Adicionalmente, existe la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tasa de cambio, entre otros, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Riesgo de precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los servicios o bienes utilizados en la venta de generadores y en la prestación de servicios de mantenimiento. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles y variaciones de tarifas.

Riesgo de tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo por lo que su financiamiento es a corto plazo y se generan con compañías relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado ya que no posee financiamiento con instituciones financieras.

c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar financiamiento y cuentas por cobrar a clientes. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos (nota 12)	1.667	19.369
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 13)	1.614.415	1.351.135

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

El riesgo crediticio para efectivo en bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras de reputación con altas calificaciones de acuerdo con lo establecido por empresas calificadoras independientes, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichicha C. A. (1)	AAA / AAA-	AAA / AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por PCR Pacific S.A. y Bank Watch Ratings S.A.

Energy Solutions Enesolut S.A.

d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente.

Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante el soporte de préstamos que se pueden celebrar con las compañías del grupo económico y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (ver nota 13) exceden los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

	2019				Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de doce meses	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.021.179			1.166.854	2.188.033

	2018				Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de doce meses	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	566.137			1.338.000	1.904.137

e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan durante la prestación de los servicios.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

Energy Solutions Enesolut S.A.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. Instrumentos financieros por categoría y mediciones a valor razonable

Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los siguientes ítems:

2019		
Al 31 de diciembre de 2019	Al costo amortizado	Total
Activos:		
Efectivo en caja y bancos	1.667	1.667
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.614.415	1.614.415
Total	1.616.082	1.616.082
Pasivos:		
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.188.033	2.188.033
2018		
Al 31 de diciembre de 2018	Al costo amortizado	Total
Activos:		
Efectivo en caja y bancos	19.369	19.369
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.351.135	1.351.135
Total	1.370.504	1.370.504
Pasivos:		
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	1.904.137	1.904.137

Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo amortizado.

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

Energy Solutions Enesolut S.A.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total de recursos ajenos (1)	2.366.838	2.145.507
Menos: Efectivo en caja y bancos	1.667	19.369
Deuda neta	2.365.171	2.126.138
Total de patrimonio neto	10.644	25.636
Capital total (2)	2.375.815	2.151.774
Ratio de apalancamiento (3)	99,55%	98,81%

(1) Comprenden las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y pasivos por impuestos corrientes.

(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.

(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

9. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de agenciamiento		642.702
Ventas de generadores	542.539	190.029
Servicios de mantenimiento	119.603	74.159
Total	662.142	906.890

10. Costo de ventas

El costo de ventas representa el precio de adquisición de los generadores, repuestos, suministros y materiales para la instalación de los generadores vendidos o la prestación de servicios relacionados con el mantenimiento de los generadores. A diciembre 2019 el costo reconocido es por US\$ 407.922 (US\$ 232.466 en 2018).

11. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

Energy Solutions Enesolut S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de operación	136.815	97.491
Intereses (nota 14)	120.555	107.680
Honorarios	76.553	106.769
Servicios administrativos	24.000	11.853
Seguros	19.151	20.742
Fletes y movilización	16.637	35.080
Mantenimiento	16.594	12.189
Depreciaciones	16.190	8.605
Lunch	15.942	15.174
Arriendos	8.900	6.372
Impuestos y contribuciones	6.790	44.807
Otros egresos	31.656	34.553
Total	489.783	501.315

12. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	500	500
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	1.167	18.869
Total	1.667	19.369

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales: (1)		
Clientes	1.135.290	1.021.512
Compañías relacionadas (nota 14)	191.690	277.991
	1.326.930	1.299.503
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas (nota 14)	33.177	27.641
Anticipo a proveedores	254.308	23.991
	287.485	51.632
Total	1.614.415	1.351.135

Energy Solutions Enesolut S.A.

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas de productos y servicios prestados, a continuación, se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera por vencer	98.861	33.453
Cartera vencida entre 1 y 360 días	167.696	576.751
Cartera vencida mayor a 360 días	1.060.373	689.299
	1.326.930	1.299.503

14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía forma parte del grupo económico "KFC" y debido a la integración del negocio realiza transacciones con compañías relacionadas, las cuales podrían no ser realizadas en condiciones iguales que las mantenidas con terceros. Consecuentemente, el resultado de las operaciones de Energy Solutions Enesolut S.A., y sus compañías relacionadas debe medirse a través de los estados financieros consolidados después de haber eliminado las principales cuentas y transacciones entre compañías.

Un resumen de las transacciones con compañías relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo:		
Cuentas por cobrar comerciales (nota 13):		
Fideicomiso Plaza US		127.210
Fideicomiso Cumbaya Park	70.000	100.000
Fideicomiso Inmobiliario One	66.342	
Fideicomiso Inmobiliario Yoo Quito	25.043	42.657
Fideicomiso Inmobiliario Oh	22.570	
Guarderas Riofrio Esteban	3.953	3.861
Int Food Services Corp	1.708	2.283
Casscarsone Cia. Ltda.	1.321	1.321
Deli Internacional S.A.	237	244
Embutser S.A.	203	102
Guarderas Calderón Sebastián	119	119
Promotora Ecuatoriana De Cafe De Colombia S.A.		
Procafecol Ec	98	
Shemlon S.A.	96	
Maymor S.A.		77
Folklore Olga Fisch Cia Ltda		117
Total	191.690	277.991
Otras cuentas por cobrar accionistas (nota 13):		
Esteban Guarderas Riofrío (1)	32.277	25.641
Otros	800	800
Alberto Salas Avilés	100	1.200
Total	33.177	27.641

Energy Solutions Enesolut S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivo:</u>		
<u>Corto plazo</u>		
Cuentas por pagar comerciales (nota 19):		
Int Food Services Corp	662.652	333.581
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	68.422	61.412
Casscarsone Cia. Ltda.	60.383	60.383
Guarderas Riofrio Esteban	6.107	
Deli Internacional S.A.	61	14
Dexicorp S.A.		3
Total	797.625	455.393
Anticipo de clientes (nota 19):		
Fideicomiso Inmobiliario One		135.128
Fideicomiso Inmobiliario Oh		65.394
Porcinos del Ecuador Ecuapork S.A.		3.511
Total		204.033
Otras cuentas por pagar (nota 19)		
Juan Carlos Serrano	14.074	22.088
Wadehouse		800
Total	14.074	22.888
Intereses por préstamos de relacionadas (nota 19):		
Int. Food Services Corp (2)	160.538	54.766
Saba S.A. (3)	2.704	1.594
Gerencia Corporativa Gerensa S.A. (4)	1.642	
Total	164.884	56.360
<u>Largo plazo</u>		
Préstamos de relacionadas (nota 19)		
Int Food Services Corp (2)	996.854	1.218.000
Saba S.A. (3)	120.000	120.000
Gerencia Corporativa Gerensa S.A. (4)	50.000	
Total	1.166.854	1.338.000

- (1) Las cuentas por cobrar con el Sr. Esteban Guarderas, corresponden a anticipos de sueldos que fueron emitidos desde el año 2010.
- (2) En enero de 2016, Energy Solutions Enesolut S.A. celebró un contrato de préstamo con su relacionada INT Food Services Corp Sucursal Ecuador, en el cual se detalla que se otorgará hasta US\$ 1.000.000, monto que será desembolsado total o parcialmente, la totalidad de capital más intereses se pagará al vencimiento dentro de 60 meses a partir de la suscripción de este, devengando una tasa de interés del 8% anual.

Energy Solutions Enesolut S.A.

En mayo de 2018 se celebró un contrato de préstamo con su relacionada INT Food Services Corp Sucursal Ecuador, en el cual se detalla que se otorgará US\$ 1.500.000, monto que será desembolsado total o parcialmente, la totalidad de capital más intereses se pagará al vencimiento dentro de 60 meses a partir de la suscripción de este, devengando una tasa de interés del 9% anual. Durante el año 2019, se registraron intereses por US\$ 107.930 (US\$ 88.037 en 2018).

- (3) En mayo de 2016, Energy Solutions Enesolut S.A. y Saba S.A. suscribieron un contrato de préstamo por el valor de US\$ 420.000; con un plazo de 19 meses, a una tasa de interés anual del 8%, la totalidad de capital más intereses se pagará al vencimiento del plazo, no obstante, las partes podrán acordar el pago anticipado o pagos parciales.

Con fecha 1 de diciembre de 2017 suscriben un adendum modificatorio, en donde las partes acuerdan modificar el plazo del contrato, de modo que su vigencia sea de 60 meses, contados desde la fecha de suscripción; y, convienen incrementar la tasa de interés del crédito determinado en el convenio, de modo que, a partir del 1 de enero de 2019, la tasa anual será del 9%. Durante el año 2019 se reconoció como gasto por concepto de interés US\$ 10.950 (US\$ 19.643 en 2018).

- (4) En agosto de 2019, Energy Solutions Enesolut S.A. y Gerencia Corporativa Gerensa S.A. suscribieron un contrato de préstamo por el valor de US\$ 200.000, monto que será desembolsado total o parcialmente; el plazo del préstamo es de 60 meses, a una tasa de interés anual del 9%, la totalidad de capital más intereses se pagará al vencimiento del plazo, no obstante, las partes podrán acordar el pago anticipado o pagos parciales. Durante el año 2019 se reconoció como gasto por concepto de interés US\$ 1.675.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar comerciales son a la vista y no devengan intereses.

Las transacciones realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que originaron los saldos antes detallados, fueron como sigue:

Energy Solutions Enesolut S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:		
Fideicomiso Inmobiliario One	201.715	-
Fideicomiso Inmobiliario Oh	118.926	-
Int Food Services Corp	62.315	19.423
Porcinos Del Ecuador Ecuapork S.A.	16.514	12.994
Casscarsone Cia. Ltda.	7.800	6.983
Embutser S.A.	6.956	600
Deli Internacional S.A.	2.310	1.667
Shemlon S.A.	1.016	732
Promotora Ecuatoriana De Cafe De Colombia S.A.Procafecol	703	1.053
Shemlon S.A	400	-
Maymor S.A.	209	14.390
Alberto Salas	134	
Guarderas Riofrio Esteban	82	-
Fideicomiso Cumbaya Park	-	270.517
Total	419.080	328.359
Costos y gastos:		
<u>Compras de inventarios</u>		
Int. Food Services Corp	133.898	18.500
Casscarsone Cia. Ltda.		54.399
	133.898	72.899
<u>Gastos administrativos</u>		
Int Food Services Corp	164.015	128.466
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	91.063	79.113
Guarderas Riofrio Esteban	7.464	17.070
Deli Internacional S.A.	368	16
Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.		
Procafecol Ec	127	50
Representacion de Telefonía y Comunicación Retelcom S.A.	20	
Dexicorp S.A.	10	15
	263.067	224.730
<u>Intereses (nota 11)</u>		
Int. Food Services Corp	107.930	88.037
Saba S.A.	10.950	19.643
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	1.675	
	120.555	107.680

Transacciones con el personal clave

El personal clave de la Compañía es el Gerente General. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha generado gastos por honorarios a la Gerencia clave por US\$ 74.400 (US\$ 83.600 en 2018).

Energy Solutions Enesolut S.A.

15. Inventarios

Un resumen de los inventarios netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario importado generadores	389.603	529.831
Inventario tiendas	38.341	47.804
Inventario proyecto en curso	21.137	17.907
Importaciones en tránsito	1.250	39
Total	450.331	595.581

16. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de los activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA compras	57.014	70.620
Crédito tributario Retenciones en la fuente de IVA	13.248	56.212
Total	70.262	126.832

17. Equipos, neto

El movimiento de los equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Gasto por depreciación del año	Ventas	Saldo al final del año
<u>Costo:</u>					
Equipos de computación	9.630	1.771		(1.359)	10.042
Maquinaria y equipo	1.238				1.238
Vehículos	70.539				70.539
Total costo	81.407	1.771		(1.359)	81.819
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Equipos de computación	(6.840)		(1.958)	1.349	(7.449)
Maquinaria y equipo	(41)		(124)		(165)
Vehículos	(11.012)		(14.108)		(25.120)
Total depreciación acumulada	(17.893)		(16.190)	1.349	(32.734)
Total	63.514	1.771	(16.190)	(10)	49.085

Energy Solutions Enesolut S.A.

2018				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Gasto por depreciación del año	Saldo al final del año
<u>Costo:</u>				
Equipos de computación	5.569	4.061		9.630
Maquinaria y equipo		1.238		1.238
Vehículos	17.313	53.226		70.539
Total activos	22.882	58.525		81.407
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos de computación	(5.287)		(1.553)	(6.840)
Maquinaria y equipo			(41)	(41)
Vehículos	(4.001)		(7.011)	(11.012)
Total depreciación acumulada	(9.288)		(8.605)	(17.893)
Total	13.594	58.525	(8.605)	63.514

La depreciación de la propiedad y equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-j).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad y equipos se registra dentro de gastos de administración.

18. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene un activo no corriente mantenido para la venta por un monto de US\$ 122.000, el cual corresponde a un departamento que forma parte del Edificio 12 Parc ubicado en la ciudad de Quito, el cual fue adquirido por la Compañía por la compensación de cuentas por cobrar comerciales en el periodo 2019.

Durante 2019, la Compañía realizó la venta de departamentos recibidos por la compensación de cuentas por cobrar comerciales, el efecto neto de estas disposiciones fue una pérdida en venta de activos presentada en otros gastos por US\$ 5.865 (US\$ 15.178 en 2018).

Energy Solutions Enesolut S.A.

19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de proveedores y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo:		
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores nacionales	12.714	17.146
Proveedores del exterior	31.382	12.508
Compañías relacionadas (nota 14)	797.625	455.393
	841.721	485.047
Anticipo clientes:		
Clientes	177.792	35.867
Compañías relacionadas (nota 14)		204.033
	177.792	239.900
Otras cuentas por pagar:		
Provisiones	500	-
Otras cuentas por pagar	-	1.842
Relacionadas (nota 14)	14.074	22.888
Intereses por préstamos de relacionadas (nota 14)	164.884	56.360
	179.458	81.090
Total corto plazo	1.198.971	806.037
Largo plazo:		
Otras cuentas por pagar:		
Préstamos de relacionadas (nota 14).	1.166.854	1.338.000
Total largo plazo	1.166.854	1.338.000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

20. Impuesto a la Renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria fue como sigue:

Energy Solutions Enesolut S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(230.954)	177.704
Más: Gastos no deducibles	47.106	42.269
Menos: Ingresos exentos no objeto de impuesto a la renta	-	(32.011)
Menos: Deducción por pérdidas tributarias	-	(46.991)
Base imponible para cálculo del impuesto a la renta	(183.848)	140.971
Impuesto a la renta causado	-	35.243
Anticipo impuesto a la renta calculado	-	9.328
Impuesto a la renta por pagar entre el anticipo y el impuesto causado	-	35.243
Menos crédito tributario por:		
Retenciones de impuesto a la renta	(7.204)	(38.412)
Crédito tributario de años anteriores	(5.948)	(2.779)
Total crédito tributario (nota 20-c)	(13.152)	(5.948)

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen 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. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas en los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda el 25% de la utilidad gravable. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros por US\$ 183.848. En opinión de la Administración; se ha reconocido activos por impuestos diferidos por este concepto, en virtud de que la recuperación de dichas pérdidas es probable.

El gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados del período por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto corriente	-	35.243
Impuesto diferido (nota 20-c)	45.962	-
Total	45.962	35.243

Energy Solutions Enesolut S.A.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	940	1.312
Retenciones en la fuente del IVA	73	158
Total	1.013	1.470

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía identificó partidas que generaban dicho impuesto, un detalle es como sigue:

2019					
Concepto	Saldo al inicio del año	Crédito tributario de IR		Reconocido en el resultado del año	Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio efectuadas	Compensaciones		
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>					
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.948	7.204	-	-	13.152
Crédito tributario ISD	-	9.019	-	-	9.019
Pérdidas tributarias	-	-	-	45.962	45.962
Total	5.948	16.223		45.962	68.133

2018					
Concepto	Saldo al inicio del año	Crédito tributario de IR		Reconocido en el resultado del año	Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio efectuadas	Compensaciones		
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>					
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.779	38.412	(35.243)	-	5.948

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del activo por impuesto a la renta diferido lo conforma el crédito tributario originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, y considera como crédito tributario compensable con el impuesto a la renta, el Impuesto a la Salida de Divisas pagado en importaciones, los cuales son recuperables mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del periodo corriente o de periodos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas. Dicho activo ha sido contabilizado de conformidad con lo establecido en la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". Igualmente, el activo por impuesto diferido está conformado por las pérdidas tributarias que pueden ser amortizadas en los siguientes cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda el 25% de la utilidad gravable.

Energy Solutions Enesolut S.A.

d) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía con base en la legislación tributaria vigente, no está obligada al cumplimiento del Régimen de Precios de Transferencia.

e) Posiciones tributarias inciertas

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIIF 23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”.

En el Ecuador puede no quedar clara la forma en que se aplica la legislación fiscal a una transacción o circunstancia concreta, ya que las mismas pueden no ser conocidas hasta que la autoridad fiscal correspondiente tome una decisión futura, por lo cual esta decisión puede afectar la contabilización de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos o corrientes.

f) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Energy Solutions Enesolut S.A.

Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de asta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Ingresos exentos

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

Energy Solutions Enesolut S.A.

Deducciones en gastos financieros

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Deducciones adicionales

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

Impuesto a la salida de divisas

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.

Energy Solutions Enesolut S.A.

- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
 - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
 - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

g) Distribución de dividendos

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

Es criterio de la Administración que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

h) Revisión 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 tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

Energy Solutions Enesolut S.A.

21. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación de US\$ 1 cada una y con un derecho a voto por acción y dividendos.

Su composición accionaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue la siguiente:

Accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Jucarcop Group S.A.	Ecuatoriana	480	60%
Guarderas Esteban Riofrío	Ecuatoriana	280	35%
Salas Avilés Alberto Enrique	Ecuatoriana	40	5%
Total		800	100%

Reserva legal

La Compañía tiene registrada la reserva legal correspondiente al 50% del capital social, de acuerdo a la Ley de Compañías por US\$ 400.

Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2019, los accionistas de la Compañía aprobaron el aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 170.000 de Int Food Services Corp. mediante la compensación de cuentas por pagar, para compensar las pérdidas del periodo. Capitalización que está pendiente de formalizar en la junta de accionistas.

22. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Una conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019					
	SalDOS al inicio del año	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo		SalDOS al final el año
		Adición	Cancelaciones	Compensación	Reclasificación aportes	
Otras cuentas por pagar:						
Préstamos de relacionadas (nota 19)	1.338.000	50.000		(51.146)	(170.000)	1.166.854

Energy Solutions Enesolut S.A.

2018						
	Saldos al inicio del año	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo		Saldos al final el año
		Adición	Cancelaciones	Compensación	Reclasificación aportes	
Otras cuentas por pagar:						
Préstamos de relacionadas (nota 19)	1.208.000	300.000	(300.000)		130.000	1.338.000

23. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para efectos de presentación de los estados financieros auditados y el cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas cuyo detalle fue como sigue:

2019				
	Estados Financieros Internos	Reclasificaciones		Estados Financieros Auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera:</u>				
Activo corriente:				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.644.415		30.000	1.614.415
Activos por impuestos corrientes	92.433		22.171	70.262
Activo no corriente:				
Activos por impuestos diferidos	45.962	22.171		68.133
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar comerciales	1.036.605	194.884		841.721
Intereses por pagar (nota 19)			164.884	164.884
<u>Estado de resultado integral:</u>				
Ingresos:				
Otros ingresos	122.608	112.134		10.474
Gastos:				
Otros gastos	117.999		112.134	5.865
Total		329.189	329.189	

Energy Solutions Enesolut S.A.

2018				
	Estados Financieros Internos	Reclasificaciones		Estados Financieros Auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera:</u>				
Activo corriente:				
Activos por impuestos corrientes	132.780		5.948	126.832
Activo no corriente:				
Activos por impuestos diferidos		5.948		5.948
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar comerciales	541.407	56.360		485.047
Intereses por pagar			56.360	56.360
<u>Estado de resultado integral:</u>				
Ingresos:				
Ingresos por actividades ordinarias	3.265.151	2.358.261		906.890
Otros ingresos	194.595	174.822		19.773
Costos y Gastos:				
Costo de ventas	2.780.727		2.548.261	232.466
Otros gastos	-	190.000	174.822	15.178
Total		2.785.391	2.785.391	

24. Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con los asesores legales la Compañía no mantiene juicios o litigios que se encuentren en su contra.

25. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

Energy Solutions Enesolut S.A.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de COVID-19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

26. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de **Energy Solutions Enesolut S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su publicación por la Administración de la Compañía el 24 de junio de 2020, y serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Esteban Guarderas
Representante Legal



Dayana Pineda
Contador General