

Sustainability S.A.
RUC : 1793063187001

Edificio Valladolid - Oficina 4F,
Calle E13 Valladolid N24-353 y Vizcaya,
170525 Quito,
Ecuador

www.sustainability-ec.com
Tel +593 (0) 2513 47 14

2019: Notas a los Estados Financieros

SUSTAINABILITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(En dólares americanos)

1. Información General

SUSTAINABILITY S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 3 de mayo de 2016, Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito D.M, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 9 de mayo 2016.

Objeto social: La empresa se dedicará a la prestación de servicios de ingeniería, consultoría, auditoría, planificación y realización de proyectos en temas energéticos y de sostenibilidad, eficiencia energética, energías renovables como: energía termo solar, energía fotovoltaica, energía eólica, de la biomasa, (...). Adicionalmente se dedica a proveer servicios en temas industriales, estratégicos, (...). Podrá además ser agente, representante o mandatario de cualquier persona natural o jurídica, nacional o extranjera.

Plazo de duración: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

Domicilio principal de la empresa: Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: MARISCAL SUCRE Barrio: LA FLORESTA Calle: E13 VALLADOLID Numero: N24-353 Intersección: VIZCAYA Edificio: VALLADOLID Piso: 4 Oficina: 4F Referencia ubicación: EN EL MISMO EDIFICIO DEL CINE 8CHO Y MEDIO; Teléfono Trabajo: 025134714 Celular: 0990627964 Celular: 0998486547 Email: sustainability.sa.ec@gmail.com Web: www.sustainability-ec.com Email: jpmaureira@sustainability-ec.com

2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han valorado nuevamente. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los Activos y Pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de *—Ingresos o gastos financieros* ||. El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como *—Otros ganancias (pérdidas) netas*|| (Gran Thornton Ecuador, 2011).

3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los Activos, Pasivos, Ingresos, Gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a: (Candurin & Tineo, 2012)

1. La valoración de Activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados Activos
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los Activos de Propiedad, Planta y Equipo, revalúo para el terreno.

4. Información referida al ejercicio al 2019

Conforme a lo exigido por la Sección 35 de las NIIF, la información contenida en el ejercicio 2019; se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2016,2017,2018 y constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2019. Por cuanto la empresa no ha tenido ningún movimiento económico ni financiero durante este ejercicio fiscal.

Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

5. Conciliación de los saldos al inicio y cierre del ejercicio 2019

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable

Conciliaciones de su Patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su Patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NIIF

Consecuentemente, los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2019, los mismos que se han mantenido hasta el 31 de diciembre 2019.

6. Principios, políticas contables y criterios de valoración

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración. (BDO Stern Cia. Ltda. Auditores y Consultores, 2011)

7. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS.

Los Estados Financieros anuales de SUSTAINABILITY S.A., correspondientes al año a terminar el 31 de diciembre de 2019, serán los primeros estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés). Esta presentación de Estados Financieros supone con respecto a la que se encontrará vigente a la fecha de emisión de los Estados Financieros, la incorporación obligatoria y a reportarse del —Estado de Flujo de Efectivo||, —Estado de Cambios en el Patrimonio Neto||, —Estado de Resultado Integral|| además de un incremento significativo en la información revelada en las notas a los Estados Financieros.

8. Consolidación de Estados Financieros

En caso de adquirir la propiedad de sociedades nacionales o extranjeras, para la preparación de los Estados Financieros Consolidados, SUSTAINABILITY S.A. considerará todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se considerarán aquellas sociedades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, no considerando los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas. Cabe destacar que de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 27 (NIC 27), se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de la entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los Estados Financieros trimestrales y anuales de las entidades se consolidarán línea a línea con los de la Sociedad. Consecuentemente, todos los saldos y efectos de las transacciones significativas efectuadas entre las sociedades que se consolidan serán eliminados. (Gran Thornton Ecuador, 2011)

Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El Patrimonio de las sociedades consolidadas se presentará en el rubro —Intereses Minoritarios|| del balance de situación consolidado, dentro del Patrimonio Neto.
- Los resultados del ejercicio se presentan en el rubro —Resultado Atribuido a Intereses Minoritarios|| del Estado de Pérdidas y Ganancias Consolidado y en el Estado de Cambios en el Patrimonio. (Ramírez Echeverry, 2012)

9. Menor o mayor valor de inversiones (Goodwill).

El Goodwill que se pueda generar en la consolidación, representará el exceso del costo de adquisición sobre la participación de SUSTAINABILITY S.A. en el valor razonable de los Activos y Pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

En cada cierre contable, se procederá a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procederá a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro —Pérdidas netas por deterioro|| de los estados de Pérdidas y Ganancias Consolidados, de acuerdo a lo establecido en la NIIF 3, ya que los Goodwills no son objeto de amortización. (AnselmConstans, 2007)

10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no puedan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El método de reconocimiento de esta evaluación está definido por la norma del Servicio de Rentas Internas (SRI) quien determina el porcentaje de estimación por incobrables. Existirán otras cuentas por cobrar que incluyen pagos anticipados a empleados, las mismas que serán llevadas a valor nominal liquidables en el corto plazo.

11. Sistemas informáticos.

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registrarán con cargo a —Otros Activos Intangibles|| de los Estados Financieros. (Deloitte, 2013)

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registrarán con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realizará linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La empresa aplicará un test de deterioro cuando existan indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del Activo Intangible.

12. Propiedad Planta y Equipo.

La Propiedad, Planta y Equipo de SUSTAINABILITY S.A., se contabilizará utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el Activo Fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. (Hansen Holm, 2012)

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La depreciación será determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los Activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. (Garza Treviño, 1999)

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un Activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del Activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados. (Gutiérrez Viguera, 2008)

De acuerdo a la NIIF 1, SUSTAINABILITY S.A. podrá optar por valorizar una partida del Activo Fijo, a la fecha de implantación a IFRS (normas de información financiera), a su valor justo y utilizar ese valor como su costo atribuido a esa fecha, sin embargo, la empresa aplicará el cálculo de la vida útil en el cual se determinó que los Activos Fijos, sí reflejan razonablemente la vida útil registrada y su valor en libros (Candurin & Tineo, 2012)

13. Deterioro del valor de los Activos.

Se considerará para futuros periodos que: a la fecha de cada cierre de Estado de Situación Financiera, SUSTAINABILITY S.A. revisará el valor libro de sus Activos sujetos a deterioro, para determinar si existen indicios de que dichos Activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del Activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

En caso de que el Activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros Activos, SUSTAINABILITY S.A. calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el Activo. Un Activo Intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del Activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros, estimados en unidades de negocios (sucursales) que contarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del Activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un Activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del Activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como Gasto, salvo cuando el Activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del Activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el Activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

14. Arrendamientos financieros (Deudores por arrendamientos financieros).

Los arrendamientos se clasificarán como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasificarán como arrendamientos operativos. (Gutiérrez Viguera, 2008)

Cuando SUSTAINABILITY S.A. actúe como arrendador de un bien, las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibirá del arrendatario se presentará como una cuenta por cobrar, por un monto equivalente a la inversión neta en el arrendamiento.

Cuando SUSTAINABILITY S.A. actúe como arrendatario, presentará el costo del Activo arrendado según la naturaleza del bien objeto del contrato, y un Pasivo por el mismo monto. Estos Activos se depreciarán con criterios similares a los aplicados al conjunto de los Activos de uso propio.

En ambos casos, los Ingresos y Gastos Financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma tal que se represente el ingreso y/o costo financiero, según corresponda a lo largo de la vida de los contratos.

15. Clasificación de Activos entre corrientes y no corrientes.

Los Activos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla SUSTAINABILITY S.A.

Se clasificará como Activo no corriente a todos aquellos Activos que no corresponde clasificar como Activos corrientes.

16. Patrimonio Neto y Pasivo Financiero.

Los Pasivos Financieros y los instrumentos de Patrimonio se clasificarán conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Un instrumento de Patrimonio, es un contrato que representa una participación residual en el Patrimonio de SUSTAINABILITY S.A. una vez deducidos todos sus Pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de Patrimonio que emitiera SUSTAINABILITY S.A. se registrarán por el monto recibido en el Patrimonio Neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales Pasivos Financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle: (BDO Stern Cia. Ltda. Auditores y Consultores, 2011)

- Pasivos Financieros al vencimiento, se valorizarán de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos Financieros de negociación se valorizarán a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los Activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

17. Clasificación de Pasivos entre Corrientes y No Corrientes.

Los Pasivos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla SUSTAINABILITY S.A. (Hansen Holm, 2012)

Se clasificará como Pasivo no Corriente a todos aquellos Pasivos que no corresponde clasificar como Pasivos Corrientes. (Gran Thornton Ecuador, 2011)

18. Provisiones (generales, por retiros, gastos, etc.).

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los estados financieros de SUSTAINABILITY S.A. recogerán todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

19. Beneficios a los empleados

El Pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dicho Código.

Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los representantes legales; están cubiertos por la ley, dichos beneficios incluyen: (Gran Thornton Ecuador, 2011)

Provisiones sociales por pagar, estas incluyen:

- ✓ 13er sueldo
- ✓ 14to sueldo
- ✓ Vacaciones
- ✓ Aporte patronal
- ✓ Fondo de reserva

Obligaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), aporte Patronal e Individual, 15% Participación a los empleados corresponde a la distribución de las utilidades en el ejercicio anterior. Impuesto por pagar retenido a empleados, Es el monto que se retiene a cada uno de los empleados en relación de dependencia sobre sus Ingresos Gravados de acuerdo a la tabla de impuesto a la renta determinado por el Servicio de Rentas Internas, su pago es mensual.

En el caso de los préstamos concedidos a los empleados, estos deben realizar una solicitud de préstamos con crédito a nomina, manejado directamente a través de instituciones financieras, por anticipos valores aprobados por la gerencia de cada área para proceder dicho préstamo.

20. Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos períodos de servicio

Se aprovisiona desde el primer día en que ingresa el trabajador. La obligación de la compañía con respecto a los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, se basa en una valoración actuarial integral, la misma que está contemplada en el Código de Trabajo. Se reconocerá la partida correspondiente contra el gasto respectivo una vez determinada el saldo por dicho estudio actuarial.

21. Activos y Pasivos Contingentes.

Los Activos y Pasivos Contingentes no serán objeto de reconocimiento en los Estados Financieros. No obstante, cuando la realización del Ingreso o Gasto, asociado a ese Activo o Pasivo Contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado proceder a reconocerlos en los Estados Financieros.

Los Activos y Pasivos Contingentes se revelarán en nota a los Estados Financieros, conforme a los requerimientos de la NIC 37. (Deloitte, 2013)

Los Ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de SUSTAINABILITY S.A.

Las ventas de bienes se reconocerán cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Sociedad posee sobre ellos.

22. Reconocimiento de gastos.

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un Activo, o un incremento de un Pasivo, que se puede medir de manera fiable. (Deloitte, 2013)

Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del Pasivo o la reducción del Activo.

Se reconocerá un Gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como Activo.

23. Compensaciones de saldos.

Solo se compensarán entre sí, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del Activo y proceder al pago del Pasivo de forma simultánea.

24. Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

El Gasto por Impuesto a la Renta representará la suma del Gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio y los Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos.

El Gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculará mediante la suma del Impuesto a la Renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos.

Los Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima SUSTAINABILITY S.A. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de Activos y Pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los Activos por Impuestos Diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que SUSTAINABILITY S.A. va a tener en el futuro suficiente Ingresos Tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

25. Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias.

Debido a que Ecuador no clasifica como una economía hiperinflacionaria según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de SUSTAINABILITY S.A. no serán ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

• Estados de flujos de efectivo.

En la preparación del Estado de flujos de efectivo de SUSTAINABILITY S.A., se utilizarán las siguientes definiciones:



- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de SUSTAINABILITY S.A., así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Flujos de inversión:** Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de Activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de SUSTAINABILITY S.A.
- **Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los Pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Aprobación de cuentas anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están incluidas: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente General y Contador.

Karina Mariuxi López Tinitana
CONTADORA