

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA.

1.1.- “VALSOLAR ECUADOR S.A” EN LIQUIDACION es una compañía con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, constituida mediante escritura pública de 1 de Marzo del 2.011. Su actividad básica es la generación eléctrica y producción de paneles solares.

1.2.- El estatus societario en esta fecha que se realiza la Auditoria Externa, la compañía se encuentra activa, es un negocio en marcha pero dentro de un proceso de disolución y liquidación por incumplimiento de obligaciones según resolución de la Superintendencia de Compañías.

1.3.- El objeto social de la compañía es: “Generación de energía eléctrica mediante la utilización de paneles solares cuya planta está ubicada en la Provincia de Imbabura. Para cumplir con su objeto social, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier índole, dentro y fuera del País permitidos por las leyes ecuatorianas.

1.4.- El plazo de duración es de sesenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

1.5.- Los activos generadores de los ingresos operacionales se encuentran bajo un Fideicomiso denominado PARAGACHI por acuerdo previo con el BIEES como Institución financiera que proporcionó el capital necesario para desarrollar sus actividades.

1.6.- Se constituyó un fideicomiso de administración el 10 de mayo del 2.012 y se inscribió en el Registro de la Propiedad de Pimampiro el 24 de mayo del 2.012. El compromiso de este fideicomiso es permitir que el patrimonio autónomo adquiera de manera temporal e irrevocable la propiedad de los bienes fideicomisitos para que a través de la fiduciaria y bajo instrucciones precisas administre y disponga de ellos con la finalidad de ejecutar el proyecto denominado PERAGACHI.

1.7.- El Constituyente aporta el derecho de dominio sobre el inmueble situado en PARAGACHI y como aportes futuros estudios topográficos, de radiación solar, de conexión a la red mas otros bienes materiales, como cerramiento de la propiedad, preparación del terreno donde funcionara la planta generadora y la facturación total y venta de energía eléctrica.

1.8.- El 22 de junio del 2.012 se anexa a la escritura de participación el CRONOGRAMA REFERENCIAL DE DESINVERSION O RECOMPRA DE PARTICIPACION DEL PROYECTO PARAGACHI y para el ejercicio 2.013 se ha realizado el abono compra respectiva en cuyo valor se involucra los valores que corresponden en calidad de rendimientos financieros.

1.9.- Es obligación de la compañía en calidad de CONSTITUYENTE desembolsar anualmente el retorno que le corresponde como inversión y sujetarse a una tabla por un espacio de diez años que será la fecha tope de recuperación total de la inversión. No se registra la tabla de desinversión programada y escriturada en calidad de contingentes.

1.10.- Rige dentro de las operaciones de la empresa Auditada un contrato de Comodato Precario que sujeta a varias consideraciones y condiciones.

1.11.- La Central fotovoltaica PARAGACHI arranca sus operaciones en diciembre del 2.012 y su generación en enero del 2.013 y certificada por EMELNORTE. Esta central está ubicada en la comuna de Paragachi, Cantón Pimampiro, Provincia de Imbabura cuya inversión es considerada dentro del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones donde se define como sector económico prioritario para el Estado al ser energía renovable.

1.12.- El registro del proyecto fotovoltaico PARAGACHI de 995 KW ha sido incorporado al Registro de generadores menores a 1 MW por un periodo de cinco años contados a partir de la presente fecha y para comercializar la energía producida por el citado proyecto podrá acogerse a las condiciones preferentes establecidas en la Regulación del No. CONELEC 004/11.

1.13.- El Fideicomiso Mercantil de Administración Valsolar fue constituido mediante Escritura Pública ante la Dra. Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito el 10 de mayo del 2012. El mencionado Fideicomiso tiene como propietarios al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con una participación del 60% y a VALSOLAR ECUADOR S.A. con el 40%, porcentajes aproximados, tal como se detalla en el Contrato de Adhesión y Aportación Adicional al Fideicomiso en mención, realizado mediante Escritura Pública ante la Dra. Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito el 22 de junio del 2012.

2. - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base a costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A. la cual es la moneda de curso de legal en Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros:

- Efectivo y sus equivalentes: incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- Activos y pasivos no financieros. Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.
- Instrumentos Financieros: se refiere a activos financieros, cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por cobras financieras, entre otras. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo

amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- Propiedad, planta y equipo. asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

DESCRIPCION	DEPRECIACION EN AÑOS
TERRENOS	0
FIDEICOMISO	20
MAQUINARIA Y EQUIPO	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

- **Impuestos.** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

- **Beneficios a empleados.**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han

prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores. La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el período económico.

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

- **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por servicios. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

- **Costos y gastos.** Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- Gastos financieros. Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Compañía al ejecutar sus actividades comerciales, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, el régimen tributario, resoluciones Institucionales, conexas, afines y complementarias.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08,G,DSC-010 de 31 de diciembre del 2008 publicada en el Registro Oficial 498 de 31 de diciembre de 2008, resolvió que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) para la preparación de estados financieros en la República del Ecuador se aplicaran a partir del año 2010 para los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoria externa. A partir del 2011 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4.000.000 al 31 de diciembre de 2007, las holding, de economía mixta, y sucursales de compañías extranjeras y desde el 2012 el resto de sociedades.

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Está compuesto de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
CAJA PRINCIPAL	300,00	197,66
CAJA CHICA SUCURSAL	30,00	0,00
BANCO PICHINCHA	0,00	1.046,06
BANCO DE GUAYAQUIL	0,00	23.043,31
BCE - FIDEICOMISO VALSOLAR	0,00	195.841,70
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	330,00	220.128,73

El saldo indicado que se mantiene en caja o fondo rotativo para el objeto ya establecido, cubrir gastos menores.

5.-INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales están compuestas de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
INVERSIONES MEDIDOR	8.004,96	0,00
BCE - FIDEICOMISO VALSOLAR	3.140,67	0,00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	11.145,63	0,00

6.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	370.188,58	10.860,36
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	370.188,58	10.860,36

El detalle de las principales cuentas por cobrar se muestra a continuación:

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE	88.077,01	2.810,77
ECOLUZ	29,89	0,00
HIDROBANICO	3.696,00	792,98
ENERMAX	468,72	162,77
EPMAPS	243,67	78,72
EMPRESA ELECTRICA DE QUITO	60.276,49	0,00
EMPRESA ELECTRICA DE GUAYAQUIL	74.483,31	0,00
CNEL	102.961,25	0,00
EMPRESA ELECTRICA COTOPAXI	6.194,90	1.315,19
EMPRESA ELECTRICA AMBATO	8.496,87	1.689,32
EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA	5.031,85	978,43
EMPRESA ELECTRICA AZOGUES	1.574,23	2.120,32
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR	4.615,77	0,00
EMPRESA ELECTRICA CENTRO SUR	14.038,62	911,86
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	370.188,58	10.860,36

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a los derechos adquiridos por las erogaciones entregadas a proveedores como compromiso de la contraprestación de un bien y/o servicio que será recibido y facturada a corto plazo. Al 31 de Diciembre 2014 los pagos anticipados son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
LUIS IVAN HIDALGO CRUZ	3.323,06	0,00
ROMMEL JIRON CRUZ	35.232,87	38.232,87
TNT ECUADOR - INSA	1.060,91	1.060,91
PABLO DIAZ - PERITO AVALUADOR	3.500,00	3.500,00
LUIS HERNANDEZ - SERV. GALLINETA	4.860,00	3.828,00
PABLO BETANCOURT	0,00	1.244,18
JARANDA - IMPRENTA	359,62	177,86
ROMAN TRENCES	0,00	3.320,00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	48.336,46	51.363,82

8.- IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos corrientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
RETENCIONES EN LA FUENTE	0,00	5,25
IVA EN COMPRAS	22.532,01	0,00
IMPUESTO DE RENTAS	3.313,21	3.313,21
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0,00	3.176,08
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	25.845,22	6.494,54

9.- GASTOS PREPAGADOS

Corresponden a los activos corrientes que son amortizados en un periodo igual o menor a doce meses y su cancelación se realiza de manera anticipada, como lo son los seguros prepagados, alquileres pagados por anticipados, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	0,00	4.743,43
TOTAL GASTOS PREPAGADOS	0,00	4.743,43

10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Son aquellos activos corrientes no financieros, que corresponden a derechos adquiridos más no cumplen con las características de los anteriores activos corrientes. La compañía refleja al 31 de diciembre 2016 los siguientes:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
DEPOSITO DADO EN GARANTIA	600,00	280,00
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	600,00	280,00

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	DEPRECIACION DEL EJECICIO	ADICIONES / RETIROS	AJUSTES Y RECLASIFICACIONES		AL 31/12/2014
				DEBE	HABER	
TERRENOS	32.921,45	0,00	-32.921,45	0,00	0,00	0,00
PP&E (FIDEICOMISO PARAGACHI - FIDEICOMISO FOTOVOLTAICA)	1.562.164,00	0,00	169.652,62	0,00	0,00	1.731.816,62
DEPREC. ACUM. PP&E (FIDEICOMISOS)	-78.108,20	-82.353,74	0,00	0,00	0,00	-160.461,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	0,00	0,00	8.004,96	800,50	7.204,46
DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.516.977,25	-82.353,74	136.731,17	8.004,96	800,50	1.578.559,14

La propiedad, planta y equipo correspondiente al Fideicomiso están considerados los valores que corresponde a paneles solares, equipos técnicos, cabinas y otros rubros relacionados. Una vez que termine el contrato del Fideicomiso en 10 años es decir cuando se adquiera la totalidad de los derechos fiduciarios, se traslada a la empresa en calidad de activos fijos y la aplicación de la depreciación será regulada por las diferencias que se fueron creando en el transcurso del proceso de desinversión.

12.- PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de diciembre 2016 se encuentra comprendido así:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
PROVEEDORES NACIONALES	36.847,67	41.849,30
JOCE COMPAÑÍA LIMITADA	10.772,55	0,00
DELTA SEGURIDAD	17.267,00	0,00
HUGO PEREZ DE LA PUENTE - LINEA DE CREDITO	160.860,94	194.827,24
HUGO PEREZ DE LA PUENTE - HONORARIOS	32.120,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	257.868,16	236.676,54

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
PRESTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL	30.000,00	24.729,95
SOBREGIRO BANCARIO BANCO PICHINCHA	678,52	0,00
SOBREGIRO BANCARIO BANCO DE GUAYAQUIL	11.580,68	0,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	42.259,20	24.729,95

14.- BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS POR PAGAR

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
BENEFICIOS LABORALES	5.640,06	16.626,95
OBLIGACIONES IESS	2.275,53	1.867,88
TOTAL BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS	7.915,59	18.494,83

A su vez, los beneficios laborales comprenden las siguientes partidas:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
Décimo Tercer Sueldos	1.170,37	951,61
Décimo Cuarto Sueldos	1.011,80	1.635,07
Sueldos	3.457,89	934,39
Vacaciones	0,00	458,53
Participación Trabajadores	0,00	12.647,35
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	5.640,06	16.626,95

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

15.- OBLIGACIONES FISCALES

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
IVA EN VENTAS	19.879,27	62,99
RETENCIONES DE RENTA POR PAGAR	8.657,03	3.648,29
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	19.430,18	3.314,08
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	47.966,48	7.025,36

La exoneración del impuesto a la renta es para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y que gozaran de estas exoneraciones durante cinco años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, es decir desde el ejercicio 2.013 hasta el 2.018.

16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
INTERESES POR PAGAR (HUGO PEREZ DE LA PUENTE)	0,00	3.668,66
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	3.668,66

17.- PROVISIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
BONIFICACION POR DESAHUCIO	0,00	0,00
JUBILACIÓN PATRONAL	0,00	0,00
TOTAL PROVISIONES LABORALES	0,00	0,00

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

18.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	166.705,36	166.705,36
KAMALA (EXTERIOR)	735.000,00	735.000,00
ESEICO S.A. - AMORTIZACION	291.740,16	212.777,57
ESEICO S.A.	243.000,00	243.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	1.436.445,52	1.357.482,93

La obligación adquirida con el proveedor KAMALA LTD se deriva de la cesión de la deuda realizada por MARPA ENTERPRISE INC por concepto del contrato por un proyecto fotovoltaico contraído con VALSOLAR S.A. sin embargo, no se evidencio documento legal que formalice la cesión entre dichas empresas.

18.- PATRIMONIO

El Patrimonio está constituido de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00
RESERVAS LEGALES	0,00	7.350,06
RESERVA FACULTATIVA	0,00	16.150,50
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-19.031,81	-55.503,06
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	56.354,26
TOTAL PATRIMONIO	180.968,19	224.351,76

Capital social

El capital social autorizado, está constituido por 200.000,00 acciones de valor nominal; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

VALSOLAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Por lo cual, se debe realizar un aumento en la reservas para que su alcance llegue al mínimo de \$ 20.000,00.

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF.

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

20.- INGRESOS

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante los años 2014 y 2013:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIO	559.158,85	413.886,17
OTROS INGRESOS	26.715,67	75.194,75
TOTAL INGRESOS	585.874,52	489.080,92

21.- COSTOS Y GASTOS

Se componen de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2013	AL 31/12/2014
COSTOS DE VENTAS	72.436,02	70.701,43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	207.131,28	131.652,18
GASTOS FINANCIEROS	219.835,97	176.114,55
GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	54.258,50
TOTAL COSTOS Y GASTOS	499.403,27	436.669,60

20.- HECHOS RELEVANTES

En el periodo 2014 se originó un hecho relevante que es la decisión de la Superintendencia de Compañías de emitir la resolución de disolución y liquidación por falta de cumplimiento de obligaciones, balances, informes, contribuciones etc. En este periodo, la empresa ha cumplido con su objeto social, es un negocio en marcha, se dedica a la generación de energía fotovoltaica, pero al margen de este hecho societario, no se han generado hechos que eventualmente puedan distorsionar la posición financiera debiendo aclarar sobre la situación en general descrita anteriormente. La compañía se encuentra en proceso de liquidación por falta de cumplimiento de obligaciones societarias pero según versiones de los Administradores, la compañía iniciará el proceso de reactivación jurídica tan pronto cumpla con sus obligaciones. Igualmente es oportuno comentar que según se aprecian en los estados financieros por el ejercicio 2.015, la compañía ha regularizado el tema de estructuración de los estados financieros y el correspondiente registro contable, requisitos necesarios para determinar la razonabilidad de los estados financieros.