

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SANSAU S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 27 de abril del 2011 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año.

Objeto social principal

Su objeto social principal indica que se dedicará a la construcción de plantas de energía solar fotovoltaica, paneles solares fotovoltaicos.

Actos societarios

A continuación, se presenta un resumen de los principales actos societarios de la empresa:

Según escritura pública otorgada el 9 de abril de 2012 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de abril de 2007. La compañía reformo sus estatutos respecto a: El objeto social: construcción de plantas de energía solar fotovoltaica, papeles solares fotovoltaico, y, operar, manejar y expandir la construcción de Plantas de Generación de Energía Solar Fotovoltaica.

NOTA 2.- BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LA NIIF PARA PYMES

Bases de preparación. - Los Estados Financieros han sido preparados, basados en las normativas contables y legales vigentes, emitidas por los organismos reguladores del Ecuador como la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el Servicio de Rentas Internas. Por lo tanto, detallan los aspectos más relevantes sobre las cifras presentadas en los estados financieros cortados al 31 de diciembre y las revelaciones requeridas según la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES)

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

La Administración de la Compañía declara que, a partir del 12 de junio 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En la elaboración de las cuentas anuales se han aplicado las siguientes consideraciones:

2.1 Bases de Preparación

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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 (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera al, 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los estados financieros del 2014, han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, modificado por la revaluación como costo atribuido de Propiedad, planta y equipo.

Los estados financieros han sido preparados de forma explícita y sin reserva de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

2.2 Unidad Monetaria

Los Estados Financieros se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, la unidad monetaria actual de la República del Ecuador.

2.3 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista y la cuenta corriente en Bancos.

2.4 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero y a un pasivo financiero o a instrumentos de capital en otra. En el caso de la compañía los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son los documentos y cuentas por cobrar, los documentos y cuentas por pagar, y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción de la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial, y cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

2.4.1 Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El presente documento tiene como objetivo establecer las políticas para la compra y venta de los productos comercializados, concesión de créditos y recuperación de valores de una manera oportuna y otros aspectos de carácter contable y de control interno, que aseguren el éxito del negocio de la compañía y permita una adecuada administración del riesgo crediticio.

El tiempo máximo de crédito no podrá superar los 30 días, exceptuando el crédito para los clientes relacionados que no superará los 120 días.

Las ventas a crédito y al contado se tienen que facturar a nombre del cliente, citando claramente en la factura, todos y cada uno de los

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

requisitos que solicita el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención.

Todas las ventas facturadas su cobro se ejecutará según la negociación.

Todas las ventas que realiza la compañía serán efectuadas en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobados por la Gerencia General o funcionario designado por este.

Previo a la concesión del crédito se debe documentar el análisis del cliente, incluyendo básicamente los siguientes aspectos:

1. Identificación clara del cliente mediante el R.U.C. actualizado.
2. Dirección, teléfonos
3. Referencias personales, comerciales, bancarias, CCO.
4. Lugar de trabajo (incluir el cargo, dirección de la empresa, teléfonos, nombre del jefe inmediato)
5. Monto de ingresos mensuales (soporte la liquidación del rol de pagos, facturas y otros)
6. Resumen de la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio)
7. Resumen de ingresos y gastos mensual y anual
8. Copia de la carta o planilla de un servicio básico

Se deberá contar con un análisis sobre la capacidad de pago del deudor, como paso previo a la determinación del monto del crédito y su aprobación.

Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las cobranzas deberá obtener un listado actualizando a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquiera dificultad en el proceso de ventas y cobranzas, deben ser reportadas de manera inmediata al Gerente de Ventas y al Gerente General.

Políticas de provisión para cuentas incobrables:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF,

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables; las mismas que deben ser registradas mensualmente.

La estimación de cuentas para dudoso cobro es determinada en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera y a la información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

El Contador deberá notificar a la Gerencia General, las cuentas pendientes que mantengan más de un año, con el fin de poder dar el tratamiento respectivo.

La estimación para cuentas de dudosa cobranza de esta Entidad se manejará, de acuerdo a la práctica tributaria, ya que estadísticamente la cartera de clientes es 100% recuperable en el plazo del crédito otorgado, por lo que de acuerdo a criterios de las NIIF estaría expresada razonablemente.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.4.2 INVENTARIOS.

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la Sección 2. Inventarios.

Se determina que para la valuación de inventarios se procederá a realizarlo por el método del costo promedio de adquisición el cual no excede su valor neto de realización.

Registro de los inventarios. Todos los inventarios deberán registrarse identificando perfectamente de acuerdo al tipo de producto.

Costo de inventarios. El registro de los inventarios por recibir se debe valorar al costo de adquisición, aranceles de importación y otros impuestos, los transportes, el almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de las mercancías, o valor neto de realización.

Control de inventarios. Es de absoluta responsabilidad del custodio controlar las existencias en bodegas, Almacenes o áreas determinadas a su cargo. De presentar diferencias serán los responsables de las pérdidas en su gestión.

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Baja de Inventarios. Las bajas en cuentas de inventarios reconocidas como gasto, deben ser a valor neto realizable y cumplir con lo dispuesto en las normas tributarias.

Reporte anual de ajustes por inventarios. El Contador General de la empresa, llevará un registro estadístico, sobre todos los ajustes contables hechos durante el año, documento que deberá reportarlo como hecho relevante dentro del período económico.

Materiales y suministros. - Se registrarán al costo de adquisición y su importe se consignará como un gasto en el período en que se incurra.

2.5 Propiedades, planta y equipo

Son registradas inicialmente a su costo y posteriormente dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente depreciación acumulada calculada en función de la vida útil, y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. En la medición posterior se mantendrá el modelo del costo.

El costo de propiedades, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de forma prevista por la Gerencia General.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Para aquellos activos que requieren reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción.

Estos costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconoce como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la empresa y pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituto se da de baja contablemente.

2.5.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, 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, si es que ha habido algún indicio de que se ha producido un cambio significativo, siendo el efecto de cualquier cambio en forma prospectiva.

La depreciación de un activo iniciará cuando esté disponible para su uso. La depreciación no cesará cuando el activo este sin utilizar o se haya retirado del uso del activo a menos que se encuentre totalmente depreciado.

Las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son:

Ítem	Vida Útil (en años)	%
Edificios	40 Años	2.5
Maquinarias	15 Años	7.5
Equipos de Computación	3 Años	33.33
Vehículos	5 Años	20
Muebles y Enseres	10 Años	10
Herramientas	10 Años	10

2.5.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja de la baja en cuentas de la partida propiedades, planta y equipo, será la diferencia entre el producto neto de la disposición del activo, si lo hubiere, y el importe en libros del activo.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de propiedades, planta y equipo a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y se compara el importe recuperable con su valor en libros. Cuando el importe en libros

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

es superior a su valor recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Las adquisiciones de bienes mayores a US\$1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de diferentes proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.

Se deberá registrar como activos las inversiones en bienes muebles que se realicen para facilitar las actividades operacionales, y cuyo valor unitario de adquisición, supere el valor de US\$ 1.000,00 y su vida útil sea mayor a un año.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable.

2.8 Impuestos

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

2.9 Impuesto corriente

El impuesto a la Renta corriente es la cantidad a pagar que se reconoce de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la compañía.

2.9.1 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

El impuesto diferido se determina usando tarifas impositivas vigentes aprobadas y que se espera aplicar cuando el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

SANSAU S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

2.9.2 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de la salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

2.9.3 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos sean aprobados por la Junta de Accionistas.

2.9.4 Contingencias

Los pasivos contingencias no se reconocen en los estados financieros y se revelan en las notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

2.10 Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias se reconocen cuando la compañía ha entregado el servicio, de acuerdo con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el monto pueda ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán

NOTA.-4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Caja Mayor</i>	-	-
<i>Caja chica</i>	-	-
TOTAL DE CAJA	-	-
BANCOS		
	-	-
<i>Pichincha Cta. Cte.#</i>	<i>234.257</i>	<i>260.192</i>
TOTAL DE BANCOS	234.257	260.192
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	234.257	260.192

NOTA.-5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Clientes</i>	<i>8.942</i>	<i>7.792</i>
	8.942	7.792

NOTA6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otras cuentas y documentos por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Otras cuentas por cobrar accionista</i>	215.265,16	61.481,16
	-	-
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	215.265,16	61.481,16

NOTA7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de Propiedades planta y equipo se compone de la siguiente manera:

	<i>Movimientos</i>					
	<i>dic-14</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Ventas-Bajas</i>	<i>Ajustes /Rajes</i>		<i>dic-15</i>
<i>Terrenos</i>	29.889,21	-	-	-		29.889,21
<i>Edificios</i>	32.905,59	-	-	-		32.905,59
<i>Obras en proceso</i>	1.725.996,07	-	-	-		1.725.996,07
TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO	1.788.790,87	-	-	-		1.788.790,87
<i>(-) Depreciacion Acumulada</i>	-	131.567,62	-	-		263.135,24
TOTAL PROPS, PLANTA Y EQUIPO, NETO	1.657.223,25	-	131.567,62	-		1.525.655,63

NOTA8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo cuentas y documentos por pagar corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Proveedores Locales</i>	<u>2.537,57</u>	-
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR COMERCIALES	<u>2.537,57</u>	-

NOTA9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otras cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Otras cuentas por pagar relacionado</i>	-	<u>25.667,00</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR	-	<u>25.667,00</u>

NOTA10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Prestamos bancarios</i>		<u>1.901.607,00</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	-	<u>1.901.607,00</u>

NOTA11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo otras obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-15</i>	<i>dic-14</i>
<i>Otras obligaciones corrientes</i>	<i>19.804,38</i>	<i>371,17</i>
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-	-

NOTA12.- OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo otras obligaciones no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
<i>Prestamos bancarios</i>	<i>1.901.606,65</i>	<i>-</i>
<i>Otras cuentas por pagar accionista</i>	<i>2.953,72</i>	<i>-</i>
TOTAL DE OBLIGACIONES NO CORRIENTES	2.953,72	-

SANSAU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Gerencia considera que al momento se encuentran superadas las contingencias tributarias que puedan afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo, 26 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Ana Laura Jurado
C.P.A. Ana Laura Jurado
Contadora General

