

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)



Cóndor Solar

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Contenido

1. Estados Financieros	2
2. Descripción del negocio y operaciones	6
3. Políticas y estimaciones contables	6
4. Efectivo y Equivalentes al efectivo	7
5. Otras cuentas por cobrar relacionadas corrientes	8
6. Propiedades, planta y equipos	8
7. Otras cuentas por cobrar relacionadas no corrientes	8
8. Proveedores	8
9. Otras obligaciones corrientes	8
10. Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes	9
11. Otras Cuentas por pagar no corrientes	9
12. Capital social	9
13. Pérdidas acumuladas	10
14. Gastos administrativos	10

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1. Estados FinancierosCONDORSOLAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE

ACTIVOS			
	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.584	29.643
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	5	9.563	44.925
Otras Cuentas por cobrar No Relacionadas		0	3.311
Pagos Anticipados		0	3.823
Total Activos Corrientes:		11.147	81.702
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipos, neto	6	1.741.086	1.741.086
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	7	44.925	
Total Activos No Corrientes:		1.786.011	1.741.086
TOTAL ACTIVOS:		1.797.158	1.822.788
PASIVOS			
	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
Pasivos Corrientes			
Proveedores No Relacionados Locales	8	1.524	0
Otras obligaciones corrientes	9	338	332
Otras Cuentas por pagar Relacionadas	10	28.400	68.914
Total Pasivos Corrientes:		30.262	69.246
Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por pagar Diversas	11	68.954	0
TOTAL PASIVOS:		99.216	69.246
PATRIMONIO			
Capital	12	2.817.312	2.817.312
Pérdidas acumuladas	13	(1.063.770)	(57.874)
Pérdida del Ejercicio		(55.601)	(1.005.896)
TOTAL PATRIMONIO:		1.697.942	1.753.542
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:		1.797.158	1.822.788

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONDORSOLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
Ingresos		-	-
<u>Gastos Operacionales</u>			
Gastos de administración	14	(55.587)	(1.005.592)
Utilidad Operativa		<u>(55.587)</u>	<u>(1.005.592)</u>
Ingresos financieros		-	
Gastos financieros		(14)	(304)
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		<u>(55.601)</u>	<u>(1.005.896)</u>
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Cálculo Reserva Legal		-	-
Resultado Integral del Año		<u>(55.601)</u>	<u>(1.005.896)</u>

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

CONDORSOLAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Capital	Pérdidas de Periodos Anteriores	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	2.817.312	(1.063.770)	0	1.753.543
Resultado integral del año			(55.601)	(55.601)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.817.312	(1.063.770)	(55.600)	1.697.942

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

CONDORSOLAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	US\$	
Otros cobros por actividades de operación	0	226.112
Efectivo pagado a proveedores	(47.339)	(21.946)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.107)	(1.955)
Intereses pagados	0	(304)
Otros pagos por actividades de operación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.550	1.936.128
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</i>	<u>(46.896)</u>	<u>2.138.035</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0	0
<i>Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	18.837	(2.143.123)
<i>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</i>	<u>18.837</u>	<u>(2.143.123)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo	<u>(28.059)</u>	<u>(5.088)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	29.643	34.731
Efectivo al final del periodo	<u>1.584</u>	<u>29.643</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$	
PÉRDIDA NETA	(55.601)	(1.005.896)
<u>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.311	(6.851)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.823	(2.883)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.524	357.735
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	43	(20.382)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3	2.816.312
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ <u>(46.896)</u>	<u>2.138.035</u>

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2. Descripción del negocio y operaciones

CONDORSOLAR S.A. La Compañía inició sus actividades el 13 de octubre del 2011, su objeto social es la Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica.

3. Políticas y estimaciones contables

Base de Presentación

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en bancos.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo que son fácilmente convertibles en importes de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalentes de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivo no corriente.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción.

Se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial N° 351, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones el 29 de diciembre del 2010, entre otros los siguientes aspectos:

El Impuesto a la Renta a partir del año 2013 será del 22%.

Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este código.

4. Efectivo y Equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al efectivo en la cuenta corriente bancaria.

Banco Pichincha \$ 1.584

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

5. Otras cuentas por cobrar relacionadas corrientes.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 transfirió un total de USD\$9.563 a Solarconnection para el pago de proveedores y sueldo del mes de abril del 2015. Generados en un plazo menor a un año.

Solarconnection \$ 9.563

6. Propiedades, planta y equipos.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2015 el valor del terreno según la escritura de compra-venta, como sigue.

Terreno \$ 1.741.086

7. Otras cuentas por cobrar relacionadas no corrientes.

La Compañía registra al 31 de diciembre de 2015 deudas con Solarconnection. Generadas en un plazo mayor a un año.

Solarconnection \$ 44.925

8. Proveedores.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2015 corresponde a las obligaciones con el siguiente proveedor.

Rafael Galarza \$ 1.524

9. Otras obligaciones corrientes.

El saldo registrado al 31 de diciembre del 2015 corresponde a obligaciones mantenidas con el Servicio de rentas Internas SRI y el Instituto Ecuatoriano de

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Seguridad Social IESS en donde se encuentra afiliado el Representante Legal, como sigue.

Retenciones de RENTA en Compras	77
Retenciones del IVA en Compras	181
Aporte Patronal	45
Aporte Personal	35
	<u>\$ 338</u>

10. Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2015 corresponde a transferencias realizadas por ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada para el pago de los diferentes gastos incurridos en el año 2015, es decir, dentro de un año. Así tenemos:

ITOK	<u>\$ 28.400</u>
------	------------------

11. Otras Cuentas por pagar no corrientes.

La Compañía registra al 31 de diciembre de 2015 valores generados en un plazo mayor a un año por USD\$ 68.954 según el siguiente detalle:

Locales	
SOLARCONNECTION	<u>28</u>
Exterior	
ITOK SOLAR INCORPORATED	68.000
RADICALENERGY INC	886
	<u>68.886</u>

12. Capital social.

En el 2015 la Compañía registra un valor de USD\$ 2.817.312 el cual se compone de los siguientes accionistas:

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Generación de Energía Solar Solarconnection SA	208	0.01%
ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada	2'817.104	99.99%
	<u>\$2'817.312</u>	<u>100%</u>

13. Pérdidas acumuladas.

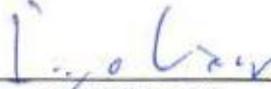
Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2015 corresponden a las generadas desde la constitución de la compañía, el cual asciende al siguiente valor.

Pérdidas Acumuladas \$ 1.063.770

14. Gastos administrativos.

Se detalla los gastos realizados en el 2015.

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.446
Aportes a la seguridad social (incluido fondos de reserva)	664
Servicios - personas naturales	17.761
Otros servicios	21.264
Impuestos, contribuciones y otros	1.628
Servicios públicos/ agua potable	1.011
IVA e impuesto a la salida de divisas	4.410
Gastos no deducibles	4.404
	<u>55.587</u>


Firma Gerente
Sr. Iñigo Urizar


Firma Contador
Sr. Rubén Guiracochoa