

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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



CONDORSOLAR S.A.

# Notas a los Estados Financieros

del 1 de enero al 31 de diciembre del 2016

2016

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(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.....	7
6. Propiedades, planta y equipos.....	7
7. Otras cuentas por cobrar relacionadas no corrientes.....	7
8. Proveedores.....	7
9. Otras obligaciones corrientes.....	8
10. Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes.....	8
11. Otras Cuentas por pagar no corrientes.....	8
12. Capital social.....	8
13. Pérdidas acumuladas.....	9
14. Gastos administrativos.....	9

## CONDORSOLAR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

## 1. Estados Financieros

CONDORSOLAR S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Diciembre del 2016	Diciembre del 2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7.506,70	1.584,07
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	5	9.562,62	9.562,62
<b>Total Activos Corrientes:</b>		<b>17.069,32</b>	<b>11.146,69</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades y equipos, neto	6	1.741.085,78	1.741.085,78
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	7	44.925,31	44.925,31
<b>Total Activos No Corrientes:</b>		<b>1.786.011,09</b>	<b>1.786.011,09</b>
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>1.803.080,41</b>	<b>1.797.157,78</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Proveedores No Relacionados Locales	8	717,44	1.524,00
Otras obligaciones corrientes	9	140,47	337,83
Otras Cuentas por pagar Relacionadas	10	71.063,93	28.400,00
Otras Cuentas por pagar No Relacionadas		0,50	0,00
<b>Total Pasivos Corrientes:</b>		<b>71.922,34</b>	<b>30.261,83</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otras Cuentas por pagar Diversas	11	68.954,20	68.954,20
<b>Total Pasivos No Corrientes:</b>		<b>68.954,20</b>	<b>68.954,20</b>
<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b>140.876,54</b>	<b>99.216,03</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12	2.817.312,00	2.817.312,00
Pérdidas acumuladas	13	(1.119.370,25)	(1.063.769,66)
Pérdida del Ejercicio		(35.737,88)	(55.600,59)
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b>1.662.203,87</b>	<b>1.697.941,75</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:</b>		<b>1.803.080,41</b>	<b>1.797.157,78</b>

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONDORSOLAR S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE Del 2016

	Notas	Diciembre del 2016	Diciembre del 2015
	-----	-----	-----
Ingresos		-	-
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>			
Gastos de administración	14	(35.732,67)	(55.586,83)
<b>Utilidad Operativa</b>		<b><u>(35.732,67)</u></b>	<b><u>(55.586,83)</u></b>
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		(5,21)	(13,76)
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>		<b><u>(35.737,88)</u></b>	<b><u>(55.600,59)</u></b>
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Cálculo Reserva Legal		-	-
<b>Resultado Integral del Año</b>		<b><u>(35.737,88)</u></b>	<b><u>(55.600,59)</u></b>

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

CONDORSOLAR S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital	Pérdidas de Períodos Anteriores	Resultado del Período	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.817.312,00	(1.063.769,66)	(55.600,59)	1.697.941,75
Transferencias a Resultados Acumulados		(55.600,59)	55.600,59	-
Saldo al 1 de enero del 2016	2.817.312,00	(1.119.370,25)	-	1.697.941,75
Resultado Integral Total del Año			(35.737,88)	(35.737,88)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.817.312,00	(1.119.370,25)	(35.737,88)	1.662.203,87

## CONDORSOLAR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

**CONDORSOLAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Efectivo pagado a proveedores	(21.608,65)	(47.338,87)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.538,56)	(5.107,31)
Intereses pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(9.397,23)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(196,86)	5.550,28
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>(36.741,30)</u>	<u>(46.895,90)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	42.663,93	18.837,38
<i>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</i>	<u>42.663,93</u>	<u>18.837,38</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo</b>	<u><b>5.922,63</b></u>	<u><b>(28.058,52)</b></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	1.584,07	29.643,00
<b>Efectivo al final del período</b>	<u><b>7.506,70</b></u>	<u><b>1.584,48</b></u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
PÉRDIDA NETA	(35.737,88)	(55.600,59)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciación	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	3.311,29
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	3.823,30
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(806,56)	1.524,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(199,58)	43,45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2,72	2,65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>(36.741,30)</b></u>	<u><b>(46.895,90)</b></u>

## CONDORSOLAR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(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 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.

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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 \$ 7.506,70

**5. Otras cuentas por cobrar relacionadas corrientes.**

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene un total de USD\$ 9.562,62 como préstamo realizado a Solarconnection S.A.

**6. Propiedades, planta y equipos.**

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2016 el valor del terreno según la escritura de compra-venta, como sigue.

Terreno	<u>\$ 1.741.085,78</u>
---------	------------------------

**7. Otras cuentas por cobrar relacionadas no corrientes.**

La Compañía registra al 31 de diciembre de 2016 deudas con Solarconnection S.A... Generadas en un plazo mayor a un año.

Solarconnection S.A.	<u>\$44.925,31</u>
----------------------	--------------------

**8. Proveedores.**

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2016 corresponde a las obligaciones con proveedores por USD\$ 717,44.

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**9. Otras obligaciones corrientes.**

El saldo registrado al 31 de diciembre del 2016 corresponde a obligaciones mantenidas con el Servicio de rentas Internas SRI y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS:

Con la Administración Tributaria	57,72
Con el SRI	82,75
	<u>\$ 140,47</u>

**10. Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes.**

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2016 corresponde a transferencias realizadas por ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada para el pago de los diferentes gastos incurridos en el año 2016, es decir, dentro de un año. Así tenemos:

ITOK	<u>\$ 71.063,93</u>
------	---------------------

**11. Otras Cuentas por pagar no corrientes.**

La Compañía registra al 31 de diciembre de 2016 valores generados en un plazo mayor a un año por USD\$ 68.954 según el siguiente detalle:

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

**12. Capital social.**

En el 2016 la Compañía registra un valor de USD\$ 2.817.312,00 el cual se compone de los siguientes accionistas:

Generación de Energía Solar Solarconnection SA	208,00	0.01%
ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada	2'817.104,00	99.99%
	<u>2'817.312,00</u>	<u>100%</u>

CONDORSOLAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**13. Pérdidas acumuladas.**

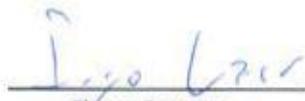
Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016 corresponden a las generadas desde la constitución de la compañía, el cual asciende al siguiente valor.

Pérdidas Acumuladas \$ 1.119.370,25

**14. Gastos administrativos.**

Se detalla los gastos realizados en el 2016.

Sueldos	4.597,08
Aporte Patronal	558,56
Fondos de Reserva	382,92
Honorarios donde predomine el intelecto	2.615,48
Honorarios brindados por trabajador autónomo - mano de obra	3.919,35
Notarios y Registradores	493,17
Servicios Locales	11.140,00
Patentes e Impuestos Municipales	7.923,56
Superintendencia de Compañías	1.473,67
Agua Potable	265,45
Servicio de Fotocopias y Encuadernación	15,00
IVA Que se Carga al Gasto	2.281,02
Intereses y Multas IESS y SRI	18,55
Gastos sin Comprobantes de Ventas	48,86
	<u>35.732,67</u>

  
Firma Gerente  
Sr. Iñigo Urizar

  
Firma Contador  
Sr. Rubén Guiracocha