

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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



**Solar Connection**

SOLARCONNECTION S.A.

# Notas a los Estados Financieros

*del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015*

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

**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 relacionada no corriente .....	8
6. Pagos anticipados .....	8
7. Propiedades, planta y equipos .....	8
8. Cuentas por pagar .....	8
9. Otras obligaciones corrientes .....	9
10. Otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes .....	9
11. Capital social .....	10
12. Pérdidas acumuladas .....	10
13. Gastos administrativos .....	10

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

**1. Estados Financieros**

SOLARCONNECTION S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE  
**ACTIVOS**

	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.617	5.216
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	5	0	28
Pagos Anticipados	6	521	521
<b>Total Activos Corrientes:</b>		<b>4.139</b>	<b>5.765</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades y equipos, neto	7	937.508	937.508
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	5	28	0
<b>Total Activos No Corrientes:</b>		<b>937.535</b>	<b>937.508</b>
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		<b>941.674</b>	<b>943.273</b>
<b>PASIVOS</b>			
	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Proveedores No Relacionados Locales	8	1.037	3.691
Otras obligaciones corrientes	9	40.202	285
<b>Total Pasivos Corrientes:</b>		<b>41.239</b>	<b>3.976</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otras Cuentas por pagar relacionadas	10	70.624	70.624
<b>Total Pasivos No Corrientes:</b>		<b>70.624</b>	<b>70.624</b>
<b>TOTAL PASIVOS:</b>		<b>111.863</b>	<b>74.601</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	11	1.727.155	1.727.155
Pérdidas Acumuladas	12	(858.483)	(64.697)
Pérdida del Ejercicio		(38.861)	(793.785)
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<b>829.811</b>	<b>868.672</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:</b>		<b>941.674</b>	<b>943.273</b>

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

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

	Notas	Diciembre del 2015	Diciembre del 2014
Ingresos		-	-
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>			
Gastos de administración	13	(38.848)	(793.623)
<b>Utilidad Operativa</b>		<b><u>(38.848)</u></b>	<b><u>(793.623)</u></b>
Ingresos financieros			
Gastos financieros		(13)	(162)
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>		<b><u>(38.861)</u></b>	<b><u>(793.785)</u></b>
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Cálculo Reserva Legal		-	-
<b>Resultado Integral del Año</b>		<b><u>(38.861)</u></b>	<b><u>(793.785)</u></b>

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

SOLARCONNECTION 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 01 de enero del 2015	1.727.155	(858.483)	0	868.672
Resultado integral del año			(38.861)	(38.861)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.727.155	(858.483)	(38.861)	829.811

## SOLARCONNECTION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

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

	2015	2014
	US\$	US\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Otros cobros por actividades de operación	-	256.104
Efectivo pagado a proveedores	(35.447)	(34.039)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.110)	-
Intereses pagados	-	(162)
Otros pagos por actividades de operación	(953)	1.018.843
Otras entradas (salidas) de efectivo	9.563	-
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</i>	<u>(31.948)</u>	<u>1.240.746</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
<i>Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	30.349	(1.278.173)
<i>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</i>	<u>30.349</u>	<u>(1.278.173)</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo</b>	<u>(1.599)</u>	<u>(37.427)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	5.216	42.643
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>3.617</u>	<u>5.216</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	US\$	US\$
PÉRDIDA NETA	(38.861)	(793.785)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		(521)
(Incremento) disminución en otros activos		341.161
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.654)	(33.965)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9.565	285
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3	2
Incremento (disminución) en otros pasivos		1.727.571
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>US\$ (31.948)</u>	<u>1.240.746</u>

## **2. Descripción del negocio y operaciones**

**SOLARCONNECTION 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

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

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      \$ 3.617

31 de diciembre de 2015

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

**5. Otras cuentas por cobrar relacionada no corriente.**

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 registra un saldo que corresponde al pago de gasto relacionado con suministros de la compañía Condorsolar, el cual pasó a formar parte del Activo No Corriente ya que este hecho se originó en el 2013.

Condorsolar	<u>          </u>
	\$ 28

**6. Pagos anticipados.**

El saldo al 31 de diciembre del 2015 corresponde a pagos realizados a al siguiente proveedor:

Solventia	<u>          </u>
	521
	<u>          </u>
	\$ 521

**7. 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	<u>          </u>
	\$ 937.508

**8. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a valores a ser cancelados dentro de doce meses.

Rafael Galarza	1.016
Emelnorte	<u>          </u>
	21
	<u>          </u>
	\$ 1.037

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

**9. Otras obligaciones corrientes.**

El saldo registrado al 31 de diciembre del 2015 por USD\$ 40.202 en un plazo menor a un año, corresponde a obligaciones mantenidas con el Servicio de rentas Internas SRI, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS en donde se encuentra afiliado el Representante Legal. Y otras cuentas por pagar, como sigue.

Retenciones de RENTA en Compras	69
Retenciones del IVA en Compras	141
Aporte Patronal	45
Aporte Personal	35
	<u>\$ 290</u>

**Locales**

Condorsolar S.A.	<u>\$ 9.563</u>
------------------	-----------------

**Exterior**

ITOK Solar Incorporated	<u>\$ 30.349</u>
-------------------------	------------------

**10. Otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes.**

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2015 corresponde a créditos realizados por ITOK para el pago de los diferentes gastos en un plazo mayor a un año. Respecto a Radical Energy, se mantiene el saldo desde el 2014, así tenemos.

Condorsolar S.A.	44.925
ITOK Solar Incorporated	25.001
RADICALENERGY INC	698
	<u>\$ 70.624</u>

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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

**11. 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.	151	0.01%
ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada	1'727.004	99.99%
	<u>\$ 1'727.155</u>	<u>100%</u>

**12. Pérdidas acumuladas.**

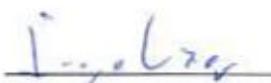
El saldo acumulado de las pérdidas al 31 de diciembre de 2015 en de USD\$ 858.483. Así tenemos.

Pérdidas Acumuladas \$ 858.483

**13. Gastos administrativos.**

Se detalla los gastos realizados en el 2015

Cargos por nómina y demás remuneraciones	4.446,36
Aportes a la seguridad social (incluidos fondos de reserva)	663,60
Servicios - personas naturales	12.753,64
Otros servicios	16.164,99
Impuestos, contribuciones y otros	958,32
Servicios públicos	180,08
IVA e impuesto a la salida de divisas	3.247,08
Gastos no deducibles	433,97
	<u>38.848,04</u>

  
Firma Gerente General  
Sr. Iñigo Urizar

  
Firma Contador  
Sr. Rubén Guiracocha