

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(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 2016

2016

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

1. Estados Financieros

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

	Notas	Diciembre del 2016	Diciembre del 2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	13.885,22	3.617,38
Pagos Anticipados	5	561,31	521,31
Total Activos Corrientes:		14.446,53	4.138,69
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipos, neto	6	937.507,73	937.507,73
Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	7	27,50	27,50
Total Activos No Corrientes:		937.535,23	937.535,23
TOTAL ACTIVOS:		951.981,76	941.673,92
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores No Relacionados Locales	8	560,00	1.037,01
Otras obligaciones corrientes	9	76.584,55	40.201,58
Total Pasivos Corrientes:		77.144,55	41.238,59
Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por pagar relacionadas	10	70.624,42	70.624,42
Total Pasivos No Corrientes:		70.624,42	70.624,42
TOTAL PASIVOS:		147.768,97	111.863,01
PATRIMONIO			
Capital	11	1.727.155,00	1.727.155,00
Pérdidas Acumuladas	12	(897.344,09)	(858.482,62)
Pérdida del Ejercicio		(25.598,12)	(38.861,47)
TOTAL PATRIMONIO:		804.212,79	829.810,91
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:		951.981,76	941.673,92

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

SOLARCONNECTION S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Diciembre del 2016	Diciembre del 2015
Ingresos		-	-
Costos de Ventas		-	-
Utilidad Bruta		-	-
<u>Gastos Operacionales</u>			
Gastos de administración	13	(25.522,52)	(38.848,04)
Utilidad Operativa		(25.522,52)	(38.848,04)
Ingresos financieros			
Gastos financieros		(75,60)	(13,43)
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		(25.598,12)	(38.861,47)
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Cálculo Reserva Legal		-	-
Resultado Integral del Año		(25.598,12)	(38.861,47)

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

	Capital	Pérdidas de Periodos Anteriores	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.727.155,00	(858.482,62)	(38.861,47)	829.810,91
Transferencias a Resultados Acumulados		(38.861,47)	38.861,47	0,00
Saldo al 1 de enero del 2016	1.727.155,00	(897.344,09)	0,00	829.810,91
Resultado Integral Total del Año			(25.598,12)	(25.598,12)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.727.155,00	(897.344,09)	(25.598,12)	804.212,79

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Efectivo pagado a proveedores	(14.742,59)	(35.447,33)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.538,56)	(5.109,96)
Otros pagos por actividades de operación	(5.983,47)	(953,37)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	9.562,62
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(26.264,62)	(31.948,04)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	36.532,46	30.349,00
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	36.532,46	30.349,00
Incremento (disminución) neto de efectivo	10.267,84	(1.599,04)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	3.617,38	5.216,17
Efectivo al final del período	13.885,22	3.617,13
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA NETA	(25.598,12)	(38.861,47)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación y Amortización	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(40,00)	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(477,01)	(2.654,14)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(152,21)	9.564,92
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2,72	2,65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(26.264,62)	(31.948,04)

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

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 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.

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

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 \$ 13.885,22

5. Pagos anticipados.

El saldo al 31 de diciembre del 2016 corresponde a \$ 561,31.

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>\$ 937.507,73</u>
---------	----------------------

7. Otras cuentas por cobrar relacionada no corriente.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 registra un saldo que corresponde al pago de gasto relacionado con suministros de la compañía Condorsolar S.A., el cual pasó a formar parte del Activo No Corriente ya que este hecho se originó en el 2013.

Condorsolar S.A.	<u>\$ 27,50</u>
------------------	-----------------

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores registran un valor por \$ 560,00.

9. Otras obligaciones corrientes.

El saldo registrado al 31 de diciembre del 2016 por USD\$ 76.584,55 en un plazo menor a un año, corresponde a obligaciones mantenidas con el Servicio de rentas Internas SRI, el Instituto Ecuatoriano

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

de Seguridad Social IESS en donde se encuentra afiliado el Representante Legal. Y otras cuentas por pagar, como sigue.

Con la administración Tributaria	57,72
Con El IESS	82,75
	<u>\$ 140,47</u>

Locales

Condorsolar S.A.	<u>9.562,62</u>
------------------	-----------------

Exterior

ITOK Solar Incorporated	<u>66.881,46</u>
-------------------------	------------------

10. Otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2016 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 2015, así tenemos.

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

11. Capital social.

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

Condorsolar S.A.	151,00	0.01%
ITOK Solar Incorporated Sociedad Limitada	1'727.004,00	99.99%
	<u>1'727.155,00</u>	<u>100%</u>

12. Pérdidas acumuladas.

El saldo acumulado de las pérdidas al 31 de diciembre de 2016 así tenemos:

Pérdidas Acumuladas	<u>897.344,09</u>
---------------------	-------------------

SOLARCONNECTION S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

13. 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	2.612,90
Arrendamiento de Vehículo	80,00
Transporte Local	63,74
Notarios y Registradores	34,91
Servicios Locales	7.000,00
Patentes e Impuestos Municipales	5.118,31
Superintendencia de Compañías	715,67
Energía Eléctrica	70,67
Servicio de Fotocopias y Encuadernación	15,00
Movilización Local	0,50
Hospedaje - Alimentación	34,60
IVA Que se Carga al Gasto	1.596,34
Intereses y Multas IESS y SRI	7,86
Retenciones Asumidas	0,60
Gastos sin Comprobantes de Ventas	17,38
	<u>25.522,52</u>


Firma Gerente General
Sr. Iñigo Urizar


Firma Contador
Sr. Rubén Guiracocha