

## **PANELES SOLARES SOLGAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – INFORMACIÓN GENERAL:**

**Operaciones:** PANELES SOLARES SOLGAS S.A. (en adelante "la compañía") fue constituida el 27 de febrero del 2012 en la ciudad de Loja, Provincia de Loja. Su actividad principal es el desarrollar tecnologías en energías alternativas, comercializar, vender e instalar equipos para energías alternativas, importar equipos, accesorios, partes y piezas de sistemas para energía solar como paneles solares e instalaciones centralizadas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

#### **NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2015, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2016:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para periodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

(Continúa)

## PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIF 9 - Contabilidad de Instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral cree o produzca una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

#### NIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2017.

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(Continúa)

## PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

(Continúa)

## PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de transportación de carga pesada.

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de negocio, La compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de demanda.
2. Falta de financiamiento.

La falta de demanda es una riesgo de importancia carga se puede evidenciar cuando existe poca demanda de transportación y cuando existe financiamiento de capital de trabajo muy caro. En particular, el riesgo de negocio se minimiza ya que sus actividades las realiza a la su compañía matriz.

(Continúa)

## PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía, ya que sus actividades las realiza a la su compañía matriz.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que no mantiene deudas significativas con la banca.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre la compañía. En efecto, en periodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o táctica, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios, de paneles solares, se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor neto de realización.

(Continúa)

# PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Para el período 2016 no se realizaron ajustes por deterioro.

Activos no corrientes mantenidos para la venta, la compañía clasifica como activos no corrientes mantenidos para la venta, aquellos activos o grupos de activos, cuyos importes en libros serán recuperados a través de una operación de venta y no a través de un uso continuado de los mismos. Estos activos o grupos de activos se presentan valorados por el menor importe entre su valor en libros y el valor razonable menos costos de venta, y no están sujetos a amortización mientras estén clasificados como mantenidos para la venta, o mientras formen parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

## NOTA C – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

| Año terminado el            |               | 31 de diciembre de |  |
|-----------------------------|---------------|--------------------|--|
| 2016                        |               | 2015               |  |
| Bancos                      | 42.623        | 95.626             |  |
| Caja y valores por liquidar | 50            | 50                 |  |
|                             | <u>42.673</u> | <u>95.676</u>      |  |

(Continúa)

# PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

|                                                   |                   |                    |
|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Relacionadas:<br>Tecnología en Acero TECNERO S.A. |                   |                    |
|                                                   | Anticipos y otros |                    |
|                                                   | 13,481            | 13,481             |
|                                                   | 0                 | 852                |
|                                                   | 13,481            | 14,333             |
|                                                   | 2016              | 2015               |
|                                                   | Año terminado el  | 31 de diciembre de |

#### NOTA E – INVENTARIOS:

|                 |                  |                    |
|-----------------|------------------|--------------------|
| Paneles solares |                  |                    |
|                 | Otros            |                    |
|                 | 117,503          | 122,745            |
|                 | 620              | 465                |
|                 | 118,123          | 123,210            |
|                 | 2016             | 2015               |
|                 | Año terminado el | 31 de diciembre de |

A la fecha el plan estratégico de negocios de la compañía se encuentra en etapa de preparación. Este plan contempla la definición de todos los aspectos relevantes asociados a las actividades operacionales futuras de la compañía.

#### NOTA F – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

|                                |                  |                    |
|--------------------------------|------------------|--------------------|
| Impuesto al valor agregado IVA |                  |                    |
|                                | Retenciones      |                    |
|                                | 44,658           | 43,902             |
|                                | 545              | 545                |
|                                | 45,203           | 44,447             |
|                                | 2016             | 2015               |
|                                | Año terminado el | 31 de diciembre de |

(Continúa)

**PANELES SOLARES SOLGAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA G – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA:**

| Año terminado el 31 de diciembre de |         |                      |
|-------------------------------------|---------|----------------------|
| 2016                                | 2015    |                      |
| 234,855                             | 234,855 | Maquinaria y equipos |
| 234,855                             | 234,855 |                      |

Corresponden a maquinaria y equipos que la compañía compró a Servicios en Metal INSERMET S.A. (En liquidación). Estos activos, fueron valorados por un perito independiente.

**NOTA H – OTRO ACTIVO:**

| Año terminado el 31 de diciembre de |         |                                    |
|-------------------------------------|---------|------------------------------------|
| 2016                                | 2015    |                                    |
| 194,553                             | 529,995 | COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS |
| 194,553                             | 529,995 |                                    |

Corresponden a la cesión de derechos fiduciarios de las acciones del fideicomiso LOJAGAS, acciones cedidas a la compañía.

**NOTA I – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

| Año terminado el 31 de diciembre de |         |                                    |
|-------------------------------------|---------|------------------------------------|
| 2016                                | 2015    |                                    |
| 111,671                             | 311,671 | Relacionadas:                      |
| 5,106                               | 547     | COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS |
| 116,777                             | 312,218 | Otros                              |

La cuenta por pagar a COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS corresponden a préstamo para capital de trabajo.

(Continúa)

# PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA J – GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

|                                     | 2016   | 2015   |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Año terminado el 31 de diciembre de |        |        |
| Gastos laborales                    | 4.338  | 762    |
| Operaciones generales indirectas    | 2.369  | 18.002 |
| Gastos no deducibles                | 1.093  | 94     |
| Impuestos fiscales y otros          | 3.394  | 177    |
|                                     | 11.194 | 19.035 |

### NOTA K – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

### NOTA L – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

|                                                    | 2016     | 2015      |
|----------------------------------------------------|----------|-----------|
| Año terminado el 31 de diciembre de                |          |           |
| Utilidad según libros                              | 22.722   | 119.032   |
| Más, gastos no deducibles                          | 1.093    | 94        |
| Menos, participación trabajadores                  | (3.408)  | 0         |
| Menos, ingresos exentos                            | (39.805) | (132.167) |
| Más, participación trabajadores - Ingresos exentos | 5.971    | 0         |
| Utilidad gravable                                  | 0        | 0         |
| Impuesto a la renta causado                        | 0        | 0         |
| Anticipo de impuesto declarado                     | 0        | 0         |

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas, cuando el impuesto a la renta causado es mayor que el anticipo de impuesto declarado, el impuesto causado, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

(Continúa)

PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado está constituido por 100.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

| Accionistas:                                              |                    |                     |  |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--|
| No. De Acciones                                           | % de Participación | Valor Nominal (USD) |  |
| Compañía de Economía Mixta LOJAGAS<br>Correa Quezada Romy | 99,60              | 99.600              |  |
|                                                           | 0,40               | 400                 |  |
|                                                           | 100,000            | 100.000             |  |

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA N – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

| Saldos al<br>Inicio del año | Incremento | Pagos y/o<br>utilizaciones | Saldo al final<br>del año |
|-----------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| 0                           | 3.408      | 0                          | 3.408                     |
| 0                           | 3.408      | 0                          | 3.408                     |

NOTA O – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA P – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

(Continúa)

PANELES SOLARES SOLGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

| Año terminado el   | 2016 | 2015 |
|--------------------|------|------|
| 31 de diciembre de |      |      |

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS

(1)

|                                |         |         |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Aumento de capital en trámite  | 200.000 | 111.671 | 311.671 | 0       |
| Saldos por pagar               | 194.553 | 194.553 | 529.995 | 841.666 |
| Sesión de derechos fiduciarios | 506.224 | 506.224 |         |         |

Tecnología en Acero TECNERO S.A. (1)

|                   |        |        |        |        |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| Saldos por cobrar | 13.481 | 13.481 | 13.481 | 13.481 |
|                   | 13.481 | 13.481 |        |        |

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA R – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen contratos de importación suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA S – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.