

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Entidad que reporta

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A., Es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la Av. 12 de Octubre N24-562 y Luis Cordero, Edificio World Trade Center, Oficina 1508.

La Compañía cumple con el ámbito de realizar estudios, diseños, planificación, construcción, manejo, fiscalización de plantas de generación eléctrica o centrales eléctricas de todo tipo.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 conto con un empleado que corresponde principalmente al Gerente General.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

b) Bases de medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Juicios y estimaciones contables.

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes requieren que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

3.1 Efectivo y bancos

El efectivo y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.2 Activos y Pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "cuentas por cobrar comerciales" y ii) "proveedores". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "proveedores". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los *deudores comerciales* y otras cuentas por cobrar.

b) Proveedores

Los otros proveedores financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Proveedores:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.4 Construcción en Curso

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de construcciones en curso son valorizadas al costo. Las construcciones en curso se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las construcciones en curso se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja.

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Determinación de activos financieros (obligaciones financieras y cuentas por cobrar)

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que éste no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión de cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.5.2 Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

3.6 Proveedores

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.7 Impuestos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.8 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.8.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha de Estados Financieros. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.8.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros separados requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Nota 5 – Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo proveedores (1)	4,564,506	4,547,380
Otros (2)	220	-
Total	4,564,726	4,547,380

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que se liquidarán con la presentación de la factura respectiva.

(2) Corresponde a anticipos entregados por garantías.

Nota 6 – Obras en curso

	Construcciones en curso y otros activos en tránsito	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	16,390,693	16,390,693
Adiciones	2,345,350	2,345,350
Saldo al 31 de diciembre de 2015	18,736,043	18,736,043

	Construcciones en curso y otros activos en tránsito	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-
Adiciones (1)	16,390,693	16,390,693
Saldo al 31 de diciembre de 2014	16,390,693	16,390,693
Neto	16,390,693	16,390,693

(1) Representan a costos y gastos relacionados a la construcción de la Hidroeléctrica – Pusuno, estos valores constituyen el avance por ejecución de obra civil prestado por Constructora Villacreces Andrade S. A.; valores justificados a través de la presentación de planillas de avance de obra debidamente suscritos por la Fiscalización.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Proveedores

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	78,698	8,401
	<u>78,698</u>	<u>8,401</u>

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vencido:		
61 - 90 días	8,452	-
Más de 181 días	70,246	8,401
Total	<u>78,698</u>	<u>8,401</u>

Nota 8 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Constructora Villacreces Andrade S.A. (1)	384,696	137,529
Otros (2)	18,318,425	16,350,647
Total	<u>18,703,121</u>	<u>16,488,176</u>

(1) Corresponde a la obligación por préstamo entre compañías. No se ha establecido plazos e intereses para este tipo de préstamos.

(2) Corresponde a obligaciones por pagar a Compañías, relacionadas con la construcción de la Hidroeléctrica – Pusuno, valores pendientes de facturar y que actualmente son obligaciones de pago con la Compañía Constructora Villacreces Andrade S.A., estas cuentas no manejan plazos de vencimiento y tasas de interés, y serán liquidados una vez que el proyecto comience a operar.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Impuestos

Por recuperar:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito Impuesto al Valor Agregado	33,889	3,441
Retenciones en la fuente (1)	-	374
Total	33,889	3,815

Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado.

(1) Retenciones en la fuente contiene: retenciones realizadas por clientes.

Por pagar:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto al Valor Agregado IVA - retenciones	147	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	24	-
Impuesto a la renta por pagar	52,722	-
	52,893	-

Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año (1)	74,741	121
Total Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	74,741	121

(1) El impuesto a la renta causado del año 2015 es menor al anticipo calculado para ese período, razón por la cual el anticipo se convierte en impuesto a la renta corriente a pagar.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	Diciembre 31. 2015	Diciembre 31. 2014
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	74,934	451
Gastos no deducibles	452	98
Utilidad gravable	75,386	549
Impuesto a la renta causado	16,585	121
Anticipo Calculado (1)	74,741	115
(-) Pagos Anticipados	(21,644)	(115)
(-) Retenciones efectuadas ejercicio corriente	-	(380)
(-) Crédito tributario años anteriores	(374)	-
Impuesto corriente (crédito tributario)	52,723	(374)

(1) El impuesto a la renta causado del año 2015 es menor al anticipo calculado para ese período, razón por lo cual el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo a pagar.

1. Anticipo mínimo del Impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la sucursal en el año anterior.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el período que se informa.

Nota 10 – Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital social	800	800
Aporte Futura Capitalización	4,500,000	4,500,000
Resultados acumulados (1)	554	361
Total	4,501,354	4,501,161

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no ha procedido a capitalizar mediante escritura pública US\$4,500,000, los cuales se mantienen registrados como aportes a futuras capitalizaciones desde el año 2014.

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultados anteriores	361	31
Utilidad del Ejercicio	193	330
Total	554	361

Nota 11 – Ingresos:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros ingresos	75,397	19,000

(1) Los otros ingresos se origina por la provisión de servicios no facturados, estudios técnicos efectuados Compañía Minera Rio Claro.

ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Gastos Administrativos:

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos administrativos y de ventas	463	18,549

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros y fianzas	-	18,288
Suministros	-	60
Otros Gastos	463	201
Total Costos y Gastos	463	18,549

Nota 13 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (25 de mayo de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 14 – Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 28 de 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas.


RODRIGO CAJAS
Contador General