

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre del 2017
(Con cifras comparativas del 2016)

Con el Informe de los Auditores Independientes

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.

Índice a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera Separados	3
Estado de Resultado Integral Separados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Separados	5
Estado de Flujos de Efectivo Separados	6
Notas a los Estados Financieros Separados	7

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes
CINIIF	-	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	Elitenergy Generación Eléctrica S. A.

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	5	50,969	397
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,318,081	5,384,039
Obras en curso	7	-	18,703,854
Inversiones	8	960,242	-
Impuestos	12	253,153	60,276
Total activos corrientes		2,582,445	24,148,566
Activos no corrientes			
Otros activos	7	66,027,664	-
Total activos no corrientes		66,027,664	-
Total activos		68,610,109	24,148,566
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores Locales	9	72,551	94,782
Proveedores del Exterior	9	65,891	-
Otras cuentas por pagar	10	39,516,472	19,552,984
Impuestos	12	4,395	-
Total pasivos corrientes		39,659,309	19,647,766
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	11	24,450,000	-
Total pasivos no corrientes		24,450,000	-
Total pasivos		64,109,309	19,647,766
PATRIMONIO			
	13		
Capital social		800	800
Aporte para Futura Capitaización		4,500,000	4,500,000
Total Patrimonio		4,500,800	4,500,800
Total Pasivo y Patrimonio		68,610,109	24,148,566

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Villacreces O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		-	-
Margen Bruto		-	-
Gastos Administrativos			
Administración		-	-
Total Gastos Administrativos		-	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		-	-
Gasto Impuesto a la Renta		-	-
Resultado integral del año		-	-

Roberto Villacreces O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	4,065,959	-
Efectivo utilizado en proveedores	(27,505,145)	819,344
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	-	(820,355)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(23,439,186)</u>	<u>(1,011)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en otras actividades de inversion	<u>(5,460,242)</u>	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversion	<u>(5,460,242)</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos	24,450,000	-
Efectivo provisto por aumento de capital	<u>4,500,000</u>	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>28,950,000</u>	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	50,572	(1,011)
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	397	1,408
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u><u>50,969</u></u>	<u><u>397</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Villacreces O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	4,500,000	-	-	4,500,800
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	4,500,000	-	-	4,500,800
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	4,500,000	-	-	4,500,800

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Villacreces O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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

Nota 1 – Entidad que reporta

ELITENERGY GENERACION ELECTRICA S. A. - Es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es 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 2017 y 31 de diciembre del 2016 no cuenta con empleados bajo relación de dependencia.

La compañía al término del 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 no ha generado actividad que refleje ingresos y costos en su estado de resultados anual.

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 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 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 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 de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere 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 período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(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. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

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 2017 y 2016 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.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(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 financieros:** 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.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(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.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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

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.

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.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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

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.

ELIT ENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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

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.

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.

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 requiere 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.

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Nota 5 – Efectivo

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	-	-
Bancos	50,969	397
Total	50,969	397

Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 6 – Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo proveedores Locales (1)	950,068	5,383,019
Anticipo proveedores Exterior (1)	366,993	-
Otros Activos Corrientes (2)	1,020	1,020
Total	1,318,081	5,384,039

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

(2) Corresponde a anticipos entregados por garantías.

Nota 7 – Obras en curso

	Construcciones en curso y otros activos en tránsito	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	18,703,854	18,703,854
Adiciones	47,323,809	47,323,809
Bajas		-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	66,027,664	66,027,664

(1) Al 31 de diciembre del 2017 representan los valores de inversión 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.

Nota 8 – Inversiones

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inversiones para garantías n/c exterior	960,242	-
Total	960,242	-

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Corresponde a las garantías para las notas de crédito emitidas a proveedores del exterior de materiales e insumos para la construcción de la Hidroeléctrica.

Nota 9 – Proveedores

Corrientes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	72,550	94,782
	72,550	94,782

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016).

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Vencido:		
0 - 30 días	16,044	
31 - 60 días	5,192	
61 - 90 días	1,012	
Más de 181 días	50,303	94,782
Total	72,551	94,782

	2017	2016
Proveedores Exterior	65,891	-
	65,891	-

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016).

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Vencido:		
0 - 30 días	-	
31 - 60 días	65,891	
61 - 90 días	-	
Más de 181 días	-	-
Total	65,891	-

Nota 10 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Constructora Villacreces Andrade (1)	39,516,369	19,552,881
Otros por Pagar	103	103
Total	39,516,472	19,552,984

(1) Corresponde a otras obligaciones por pagar, 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.

Nota 11 – Obligaciones financieras

No Corrientes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
No corriente:		
Banco del Pacífico	24,450,000	-
Total	24,450,000	-
Total Banco del Pacífico	24,450,000	-

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Detalle de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2017:

Descripción	Número de Operación	Valor	Tasa de interés	Periodicidad de pago	Vencimiento	OBSERVACION
Banco del Pacífico						
Capital de trabajo	P40123631	10,000,000	9.02%	Trimestrales	26/07/2024	CAPITAL CON PERIODO DE GRACIA DE 2 AÑOS, SE PAGA SOLAMENTE EL INTERES HASTA EL 2019
Capital de trabajo	P40120828	10,000,000	9.02%	Trimestrales	14/06/2024	CAPITAL CON PERIODO DE GRACIA DE 2 AÑOS, SE PAGA SOLAMENTE EL INTERES HASTA EL 2019
Capital de trabajo	P40127224	3,000,000	9.02%	Trimestrales	06/09/2024	CAPITAL CON PERIODO DE GRACIA DE 2 AÑOS, SE PAGA SOLAMENTE EL INTERES HASTA EL 2019
Capital de trabajo	P40130049	1,450,000	9.02%	Trimestrales	10/10/2024	CAPITAL CON PERIODO DE GRACIA DE 2 AÑOS, SE PAGA SOLAMENTE EL INTERES HASTA EL 2019
Total Banco Pacífico		24,450,000				

Nota 12 – Impuestos

Por recuperar:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Crédito Impuesto al Valor Agregado	231,394	38,517
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	21,759	21,759
Total	253,154	60,276

(1) Anticipo Impuesto a la Renta: valores pagados por concepto de pago indebido de anticipo de impuesto a la renta.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones de IVA y Renta (1)	4,395	-
	4,395	-

(1) Los valores del año 2017 fueron cancelados en enero de 2018.

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.

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- 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.

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.

1. Reformas tributarias

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2017 y 22% a partir del año 2014. Al 31 de diciembre del 2017, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.
- Dichas normas establecen además que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, así como, las sociedades, deberán pagar por concepto del anticipo del impuesto a la renta, un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros: El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total; el cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efectos de impuesto a la renta; el cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total; y, el cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta
- El sexto inciso de la citada letra b), prevé que las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal, a la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y del Servicio de Rentas Internas.

ELIT ENERGY GENERACION ELECTRICA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 13 – Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del patrimonio es como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Capital social	US\$	800	800
Aporte Futura Capitalización		4,500,000	4,500,000
Total	US\$	4,500,800	4,500,800

Nota 14 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe en **abril 25 de 2018** no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 15 – Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en **abril 19 de 2018** y serán presentados a la Junta General de Accionistas.

Atentamente,



JUAN CARLOS ESCALERAS
Contador General
Reg. 17-08086