

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
HAL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos		-	800
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	576,381	2,972,905
Inventarios		200,000	200,000
Impuestos	9	3,305	2,658
Total activos corrientes		779,686	3,176,363
Total activos		779,686	3,176,363
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	7	-	13,167
Otras cuentas por pagar	8	554,939	928,492
Impuestos	9	-	16,016
Total pasivos corrientes		554,939	957,675
Pasivos no corrientes			
Proveedores	7	94,459	2,088,400
Total pasivos no corrientes		94,459	2,088,400
Total pasivos		649,398	3,046,075
PATRIMONIO			
	10		
Capital social		800	800
Reserva Legal		12,949	12,949
Resultados acumulados		116,539	116,539
Total Patrimonio		130,288	130,288
Total Pasivo y Patrimonio		779,686	3,176,363

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

Karla Semanate O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DEL VAGENEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	2016	2015
Ingresos	11	-	18,883
Costo de Ventas	12	-	-
Utilidad Bruta		-	18,883
Gastos Administrativos			
Administración	12	-	(2,589)
Total Gastos Administrativos		-	(2,589)
Utilidad antes del impuesto a la renta		-	16,294
Gasto Impuesto a la Renta		-	(16,024)
Resultado integral del año		-	270

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

Karla Semanate O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	-	129,218	130,018
Utilidad del Ejercicio	-	-	270	270
Apropiación de Reserva Legal 2014	-	12,949	(12,949)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	12,949	116,539	130,288
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	12,949	116,539	130,288

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

Karla Semanate O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	2,396,687	1
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(2,397,487)	(7,870)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	-	7,869
Otras Entradas de Efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(800)</u>	<u>-</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	<u>(800)</u>	<u>-</u>
EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	800	800
EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>-</u>	<u>800</u>

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

Karla Semanate O.
Gerente General

Juan Carlos Escaleras
Contador General

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

Nota 1 – Entidad que reporta

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC 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 actividades de generación, captación, transmisión y distribución de energía, mediante estudios, diseños, planificación, construcción, manejo de las mismas.

La compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no cuenta con empleados bajo relación de dependencia.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no se encuentra sujeta al cálculo de impuesto a la renta puesto que se constituyó bajo el objeto de una inversión nueva y productiva por la cual goza de una exoneración del pago de impuesto a la renta conforme lo estipula la ley de régimen tributario interna.

La compañía al 31 de diciembre del 2016 no ha cancelado el impuesto a la renta del año 2015, ya que este impuesto se generó por un error en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el cual no debió haber sido valorado, ya que la compañía está exenta de este pago de acuerdo a lo publicado en el Código de la Producción e Inversiones: "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva".

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 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.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

d) Juicios y estimaciones contables.

La preparación de estados financieros separados 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.

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 2016 y 2015 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.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

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.

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.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DEL VAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

3.4 Deterioro de activos

3.4.1 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 bancarota, 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 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.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

3.6 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.

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.

3.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.7.1 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.

3.7.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros separados 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 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Debido a la integración del negocio, la compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Estado de Situación Financiera		
Activos Corrientes: (Ver Nota 6)		
Cuentas por Cobrar relacionadas		
Adelphos	542,930	2,818,218
Pasivo Corrientes: (Ver Nota 8)		
Otras Cuentas por Pagar		
Constructora Villacreces Andrade S.A.	538,923	918,805
Adelphos	-	3,348
Total	538,923	922,153

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

Nota 6 – Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cientes (1)	542,930	2,818,218
Anticipo proveedores	-	135,111
Cuentas por cobrar obras en curso (2)	32,651	19,576
Otros	800	-
Total	576,381	2,972,905

(1) Corresponde a los saldos pendientes por cobrar respecto de las ventas realizadas en el ejercicio fiscal y que se liquidarán posteriormente.

(2) Corresponde a servicios prestados en el año 2016 que se liquidarán previa presentación de la factura en el corto plazo.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016		
	Corriente	Saldos Vencidos	Total
Cientes	-	542,930	542,930
Otros deudores	13,875	19,576	33,451
	13,875	562,506	576,381

Nota 7 – Proveedores

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales	-	13,167
	-	13,167

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

No Corrientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores del Exterior (1)	94,459	2,088,400
	94,459	2,088,400

(1) Los proveedores del exterior se fueron liquidando durante el año 2016, gracias al cobro efectuado a nuestros clientes.

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vencido:		
Más de 181 días	94,459	2,101,567
Total	94,459	2,101,567

Nota 8 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Constructora Villacreces Andrade S.A. (1)	538,923	918,805
Adelphos	-	3,348
Otros por Pagar	16,016	6,339
Total	554,939	928,492

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

Nota 9 – Impuestos

Por recuperar:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito Impuesto al Valor Agregado	2,733	2,658
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	572	-
Total	3,305	2,658

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.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

(1) Se compone de un pago indebido de anticipo de Impuesto a la Renta.

Por pagar:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuesto a la renta por pagar		16,017
	-	16,016

Impuesto a las Ganancias

9.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año		16,024
Total Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	-	16,024

9.2 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 en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	Diciembre 31. 2016	Diciembre 31. 2015
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta		16,294
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	-	16,294
Impuesto a la Renta causado 22%	-	3,585
Anticipo Calculado		16,024
(-) Retenciones efectuadas ejercicio corriente		(7)
Impuesto corriente (crédito tributario)	-	16,017

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

El movimiento del pasivo (activos) por el impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	Por el año terminado	
	Al 31 de diciembre,	
	2016	2015
Saldo inicial del año	-	(7)
Provisión cargada al gasto	-	16,024
Anticipo Impuesto a la Renta	-	(16,024)
Impuestos retenciones por terceros	-	7
Saldo al final del año	-	-

Con fecha diciembre 29 de 2012 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; sin por error la Compañía procedió a calcular para el ejercicio económico 2015 el impuesto a la renta por consiguiente la Gerencia se encuentra en proceso de regularización mediante la presentación de la respectivas declaración sustitutiva.

- 1) Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado. Por lo que al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la empresa está exenta del pago de impuesto a la renta.

1. Reformas tributarias

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor, de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

Nota 10 – Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Capital social	800	800
Reserva Legal	12,949	12,949
Resultados acumulados (1)	116,539	116,539
Total	130,288	130,288

(1) Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Resultados anteriores	116,539	116,269
Utilidad del Ejercicio	-	270
Total	116,539	116,539

GENERADORA ELÉCTRICA DEL VALLE DELVAGENEC S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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

Nota 11 – Ingresos operacionales y No Operacionales:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otros ingresos	-	18,883
Total	-	18,883

Nota 12 – Costos y Gastos por su naturaleza

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos administrativos y de ventas	-	2,589
Total	-	2,589

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuestos y contribuciones	-	2,589
Total Costos y Gastos	-	2,589

Nota 13 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (22 de abril de 2017) 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 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 22 de abril 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas.