



EMAC BGP ENERGY CEM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EMAC BGP ENERGY CEM, Empresa de economía mixta cuyo socio mayoritario es EMAC, S.A., constituida el 22 de Agosto del año 2012 cuya actividad económica está dirigida a la Captación de Biogás del Toleno sanitario de Pichinay para generar energía eléctrica, el proyecto prevé la generación de bioelectricidad capaz de producir dos megavatios hora para aportar la oferta energética del cantón. Eso representa que se disminuirá la contaminación ambiental de CO₂ con un equivalente a 14 mil vehículos diarios y el suministro de energía eléctrica a 5 000 familias a través del sistema interconectado.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes el 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación

Estos estados financieros comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja-bancos y derechos fiduciarios.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifestamos expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

EMAC BOP INENGY EEM

Notas a los Estados Financieros

Elaborados en dólares por EEA

EMAC BOP

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

PERIODO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	2014.00	2013.00
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Extinguimiento de deudas		
Extinguimiento operaciones	1543.76	3851.87
Efectivo pagado a proveedores	1149.817.43	121.762.42
Efectivo percibido por actividades de operación	1141.176.21	130.928.00
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Por adquisición de propiedades, equipos, y automotrices obras en construcción	(217.038.90)	(91.041.76)
Modificación por inversiones de inversión	1118.978.26	191.643.90
FLUJO DE CASH POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Apertura de cuentas corrientes en el exterior	386.026.00	0.00
Cuentas bancarias		31.471.76
Efectivo percibido por actividades de financiación	386.026.00	31.471.76
Incremento (disminución) de otros pasivos	(54.443.46)	140.191.48
Recechos y pagos de valores a largo plazo	579.127.87	958.973.41
Recechos por inversiones a largo plazo	870.636.46	852.371.88

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EFECTIVO NETO PREVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2014.00	2013.00
UTILIDAD NETO		
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PREVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Transacciones que no generan movimientos o ingresos en efectivo		
Gravámenes, cambios de costo		
Compra de energía, pendiente de pago		
Depreciaciones y amortizaciones		
Impuestos y ajustes de activos fijos		
Provisión de ganancias por pérdidas y otros		
Provisión por impuestos, pérdidas y otros		
Otros ajustes		
Pagares		
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Incremento (disminución) de cuentas por cobrar		
Incremento (disminución) de inventarios (de)		
Incremento (disminución) de otros activos corrientes	103.946.42	194.211.83
Incremento (disminución) de otros pasivos corrientes		
Incremento (disminución) de cuentas por pagar	18.011.00	1.421.47
Incremento (disminución) de proveedores, honorarios y prestaciones	7.564.11	27.90
Incremento (disminución) de otros pasivos corrientes		
Pagos por provisiones pasadas y futuras		
Incremento (disminución) de otros pasivos no corrientes		
Cálculo líquido de otros ajustes (de) (por) (con)		
Totales	114.182.53	130.928.00
EFECTIVO NETO PREVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	114.182.53	130.928.00

0

2.4 Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios y fondos de caja chica. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuible a la adquisición.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurrir. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de realización y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.



La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la empresa. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

VIDAS ÚTILES

Para Equipos de Computación es igual a tres años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.9 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 tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asuma ciertas responsabilidades.

2.10 Medio ambiente

La Compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos por la autoridad para la elaboración de estudios de impacto ambiental.

2.11 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedades, plantas y equipos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y caja chica.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2014	2013
BANCOS	805.934	860.178
CAJA CHICA	200	200
TOTAL	806.134	860.378

Bancos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye valores depositados en instituciones financieras públicas por US\$ 805.934 y US\$ 860.178.

En el fondo de caja, se consideró como efectivo y sus equivalentes, el saldo final de bancos, y cajas chicas. Total US\$ 806.134 y US\$ 860.378, respectivamente.

4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Cuentas y documentos por cobros de pagos adelantados
 Alquiler y Propiedades

	2014	2013
	11.190	19.865
	11.190	19.865

5 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 existe credito tributario por impuesto al Valor Agregado por US \$50,535.91 generado en la compra de bienes y servicios, y que no ha podido ser compensado por no existir ventas.

6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Al 31 de Diciembre del 2012, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

	Saldo 01-01-2014	Adiciones	Deprecios excedidos	Perdas, Deter y otros	Saldo 31-12-14
Activos no depreciables					
Terrazas	0				0
Activos depreciables					
Equipos de computación	0	1,175			1,175
Instalaciones generales	0				0
Maquinaria y Equipos	0				0
Suma	0	1,175	0	0	1,175
Oficinas administrativas					
Instalaciones generales	0	40,545			40,545
Suma	0	40,545	0	0	40,545
Total propiedades	0	41,720	0	0	41,720
Depreciación acumulada	0	480			480
Total propiedades, neto	0	41,240	0	0	41,240

Al 31 de Diciembre del 2014, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

BRAC 80% ENERGY CIA

Balance al 31 de Diciembre

Depreciación en US\$ - del 1.1.2013

	2014 12-31-2014	2013 12-31-2013	Depreciación Inventariable	Depreciación Exhaustiva	2013 12-31-2013
Activos no depreciables					
Territorios	0	0			0
Activos depreciables					
Equipos de explotación	1.130	5.547			6.677
Muebles y Enseres	0	1.686			1.686
Repuestos y Mantenimientos		400			400
Instalaciones y Bienes	1	1			1
Total	1.131	7.234	0	0	8.764
Activos en depreciación					
Instalaciones generadoras	50.691	50.691			50.691
Total	50.691	50.691	0	0	50.691
Total depreciados	50.691	50.691	0	0	50.691
Depreciación acumulada	-496	-496			-496
Total propiedades netas	50.195	49.195	0	0	49.195

Todos los activos fijos están a nombre de la Empresa y no están entregados en garantía

Gasto por depreciación.- En los años 2014 y 2013 el gasto total por depreciación asciende a US\$ 769 y US\$ 480, respectivamente

7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	2014	2013
Construcción Fija	590.321	59.966
Total Obras Activas no Corrientes	590.321	59.966

Actualmente se encuentra en curso la construcción de la Casa de Maquinas ubicada en el sector de Pichacay, para lo cual se han realizado el diseño adecuado y los estudios de Impacto Ambiental, la captación de biogás se facilitará mediante pozos perforados, para destruirlo en un equipo de combustión interna que permita la generación de energía eléctrica

8 PASIVO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:



EMAC BGP ENERGY CFM

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2014	2013
BENEFICIOS SOCIALES	7.912	230
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.543	7.294
IMPUESTOS POR PAGAR	1.078	1.268
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.089	30
TOTAL	17.408	8.064

9 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

- INGRESOS DIFERIDOS, corresponde a intereses recibidos de las instituciones bancarias por el dinero mantenido en nuestras cuentas por un total de US\$ 11.452 y otros ingresos por multas cobradas a proveedores por un valor de US\$ 7.663.

10 CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

	PROP.	CAPITAL PAGADO	
		2014	2013
EMAC	81,00%	454.976	454.976
BGP ENGINEROS S.A.	19,00%	185.376	185.376
TOTAL	100,00%	640.352	640.352
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		526.658	

11 RIESGO FINANCIERO

- Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, EMAC BGP al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

- 11.1 Riesgo de tasas de interés: la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que solo no dispone de activos financieros como inversiones en depósitos a plazo, y no mantiene préstamos bancarios ni otras obligaciones a tasa de interés reajustable.

FMAC BGP ENERGY S.A.

Antes a los Estados Financieros

Elaborados en Bogotá, D.C., el 28 de mayo de 2015.

11.2. Riesgo de capital.- FMAC BGP gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de satisfacer oportunamente sus obligaciones con proveedores y su personal como una empresa en marcha, y por el origen de su composición accionaria y objeto social de servicio público, busca el equilibrio obteniendo un rendimiento razonable a sus accionistas a través de la optimización de los costos de operación y presupuestos.

Cuenca, 28 de mayo del 2015

ING. ERNESTO ANDRADE
GERENTE GENERAL

C.P.A. SONIA ENCALADA PÉREZ
CONTADORA DE LA COMPAÑÍA

