

EMAC BGP ENERGY CEM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

La EMAC BGP ENERGY CEM, es una empresa de economía mixta cuyo socios son la EMAC EP con el 51% de las acciones y la compañía holandesa BGP ENGINEERS B.V. Fue constituida el 23 de Agosto de 2012 y tiene como actividad económica la captación del Biogás del relleno sanitario de "Pichacuy" para la generación de energía eléctrica y al mismo tiempo la reducción de la contaminación ambiental producida en el mismo relleno. Este proyecto prevé la generación de bioenergía capaz de producir dos megavatios hora para aportar a la oferta energética del país a través del sistema nacional interconectado, disminuyendo la contaminación ambiental de CO₂ equivalente a la que producen alrededor de 14 mil vehículos diarios y equivalente también al consumo de energía eléctrica de aproximadamente 8 000 familias.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como requieren la NIIF 1, por tanto estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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, flujos de efectivo y Notas explicativas de los años 2014 y 2015.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en los estados financieros anuales es de responsabilidad de la Administración de la compañía. Quiénes manifestamos representando 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 están preparados en su moneda funcional que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados financieros comprende los saldos bancarios y fondos de caja chica. Las certidias se registran al costo histórico más intereses devengados.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con fecha fija y determinables que no requieren 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 recuperabilidad basado en las características particulares de cada ítem.

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más 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 atribuibles 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 e en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representen 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 el que se incurren. 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 su utilización, 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.

Para Equipos de Oficina es igual a diez años.

Para Mobiliario y equipos es igual a diez años.

Para Maquinaria y Equipos de Planta es igual a diez años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la compañía evalúa si existen indicadores de un activo que podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica como producto de las pruebas anuales de deterioro de *menor valor de inventarios 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 escrita, derivada de entre otros factores, de regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que puedan crear, entre otros, una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.10 Medio ambiente

La compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, se debió 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 o ~~desestimaciones~~ 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 informan a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

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 de 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 y 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 obguen a modificarlos 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 el equivalente de efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible, tallos bancarios y caja chica.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los cuantos de efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente forma:

	2015	2014
CASH	168,690	805,734
CAJA	200	200
TOTAL	<u>168,890</u>	<u>805,934</u>

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2015	2014
Cuentas y documentos por cubrir el gotes relacionados	1,546	123
Anticipo y Previsiones	161,784	11,787
TOTAL	<u>163,379</u>	<u>11,903</u>

5 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 existe un crédito tributario por impuesto al Valor Agregado por US\$ 176,528 generado en la compra de bienes y servicios, y aun no ha podido ser compensado por no existir ventas.

6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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 solo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, la mayoría de las propiedades adquiridas van al costo y entre lo conforman el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Todos los activos fijos están a nombre de la empresa y no están embargados ni garantizados.

Costo por depreciación: En el año 2015 el gasto total por depreciación asciende a US\$ 4,792,622.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados como sigue:

	Saldos Dic 31, 2014	Adiciones	Reclasifi- caciones	Ventas, bajas y ajustes	Saldos Dic 31, 2015
Activos no depreciables					
Terrenos					
Activos depreciables					
Edificios		119,768			119,768
Equipo de Computación	6,982	331	31	(1,600)	4,700
Muebles y Enseres	4,686		(104)	1,687	3,569
Repuestos y herramientas	400	430			830
Maquinaria y Equipos		329,603			329,603
Subtotal	12,068	450,132	(73)	(1,603)	460,576
Obras en construcción					
Instalaciones generales	590,321	904,960			1,555,281
Subtotal	590,321	904,960	-	-	1,555,281
Total propiedades	602,389	1,415,092	(41)	(1,603)	2,015,857
Depreciación acumulada	(769)	(2,758)			(3,527)
Total propiedades, neto	601,620	1,412,334	(41)	(1,603)	2,012,330

Actualmente se encuentra en curso el montaje eléctrico y mecánico desde y hacia el Generador y Generador y además la instalación de ventiladores en la casa de Máquinas para el buen funcionamiento de las mismas. La captación de biogás se realizará mediante perforaciones, para distribuirlo en un equipo de combustión interna que permita la generación de energía eléctrica.

7 PASIVO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar están conformados así:

	2015	2014
Beneficios Sociales	3.612	7.415
Obligaciones con el ICSS	8.369	7.843
Impuestos por pagar	9.845	1.618
Otras cuentas por pagar	218.546	5.089
TOTAL	240.376	17.465

8 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Dentro de Otros Pasivos No Corrientes se encuentra el monto pendiente del crédito sus comprometido con el Banco del Estado, este crédito se solicitó para cubrir la adquisición del Equipamiento y Construcción de la Subestación para la Central Termoeléctrica de Píngos en el Distrito Sanitario de Pichacay. Este crédito tiene un plazo de 5 años con una tasa de interés del 7.03% anual con pagos mensuales y tasa reajustable trimestralmente.

9 CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social estaba constituido por aportes de EMAC, EP y BOP Engineers S.V. en los siguientes montos:

CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS			
		2015	2014
EMAC	51%	484.908	484.908
BOP ENGINEERS S.V.	49%	465.978	465.978
TOTAL	100%	950.976	950.976
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		825.218	586.656

	2015	2014
Beneficios Sociales	3,612	7,918
Obligaciones con el IESS	8,363	2,843
Impuestos por pagar	9,545	1,618
Otras fuentes por pagar	218,356	5,089
TOTAL	240,376	17,465

8. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Dentro de Otros Pasivos No Corrientes se encuentra el monto pendiente del crédito que mantenemos con el Banco del Estado, este crédito se realizó para cubrir la adquisición del Remanecedor y Construcción de la Subestación para la Central Termoeléctrica de Pando en el Barrio Sectorio de Fichacay. Este crédito tiene un plazo de 5 años con una tasa de interés del 7.61% anual con pagos mensuales y tasa reajutable trimestralmente.

9. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

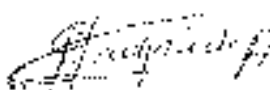
Al 31 de diciembre de 2015 el capital social estaba constituido por aportes de EMAC S.A. y BOP Energías E.V. en los siguientes montos:

CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS

		2015	2014
EMAC	51%	484,998	424,188
BOP ENERGÍAS E.V.	49%	465,978	465,978
TOTAL	100%	950,976	950,976

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

	825,235	890,146
--	---------	---------


Ing. Ernesto Andrade Aguilar
GERENTE EMAC BOP ENERGY CEM


Mónica Cerdas Campoverde
CONTADORA EMAC BOP ENERGY CEM