

EMAC BGP ENERGY CEM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1 INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

EMAC-BGP ENERGY CEM, Empresa de economía mixta cuyo socio mayoritario es EMAC EP, fue constituida el 22 de Agosto de 2012 y cuya actividad económica es la Captación del Biogás del relleno sanitario de Pichacay para generar energía eléctrica. Este proyecto prevé la generación de bioelectricidad capaz de producir dos megavatios hora para aportar a la oferta energética del cantón. Esto además disminuirá la contaminación ambiental de CO₂, con un equivalente a 14 mil vehículos diarios y el equivalente también al consumo de energía eléctrica de aproximadamente 8.000 familias a través del sistema interconectado. Sec.3.24 (a)

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 requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan. Sec. 10.2

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 2016 y 2017.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en los estados financieros anuales es de 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 los Estados Unidos de América. Sec. 3.23 d

2.4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios, fondo rotativo y fondos de caja chica. Estas partidas se registran al costo histórico más intereses devengados. Sec. 7.2

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. Sec. 11.5 c

2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. 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 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 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 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 UTILES

Para Equipos de Computación es igual a tres años

Para Equipos de Oficina es igual a diez años

Para Muebles y enseres es igual a diez años

Para Maquinaria y Equipos de Planta es por lo general a diez años o de acuerdo a los informes entregados por el departamento técnico

Sec. 17

2.8 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 asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 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.

2.10 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre 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 NIIF 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 mediación de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada 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 obliguen a modificarlas al alza o a la baja, lo que 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 disponible, saldos bancarios, fondos rotativos y caja chica. Sec 7.2

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente forma:

	2017	2016
BANCOS	73.345,06	180.870,47
FONDOS ROTATIVOS	2,41	2.792,41
CAJA	81,05	129,33
TOTAL	73.428,52	183.792,21

4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta registra el saldo de US\$ 1.416,60 por valores pendientes por anticipos con proveedores. Sec. 4.11

5 CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS CORRIENTES Sec. 4.2

	2017	2016
CLIENTES	52.011,74	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.252,17	3.661,77
RET. RENTA CLIENTES	2.730,93	
TOTAL	63.994,84	3.661,77

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 existe un saldo de US\$ 6.067,76 correspondiente a materiales y bienes adquiridos para los mantenimientos que se deberán dar a los diferentes equipos de la planta. Sec. 4.11

7 PROPIEDAD PLANTA, EQUIPO Y PROPIEDADES DE INVERSION

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, las mediciones de las propiedades adquiridas son al costo y este lo conforman el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y perdidas por deterioros. Sec 4.11

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

Gasto por depreciación: En el año 2017 el gasto total por depreciación asciende a US\$ 118.371,03

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	Saldos Dic 31, 2016	Adiciones	Reclasifi- caciones	Ventas, bajas y ajustes	Saldos Dic 31, 2017
<u>Activo depreciable</u>					
Edificaciones	-	-	452.252,32	-	452.252,32
Muebles y Enseres	5.668,84	-	-	-	5.668,84
Maquinaria y Equipo Planta	1.612,79	120.750,96	2.297.414,61	-	2.419.778,36
Equipo de Computacion	6.726,94	6.869,39	-	-	13.596,33
Repuestos y herramientas	446,18	-	-	(46,18)	400,00
Subtotal	14.454,75	127.620,35	2.749.666,93	(46,18)	2.891.695,85
<u>Obras en construccion</u>					
Bienes en proceso	2.900.700,28	-	(2.649.943,00)	-	250.757,28
Subtotal	2.900.700,28	-	(2.649.943,00)	-	250.757,28
Total activo tangible	2.915.155,03	127.620,35	99.723,93	(46,18)	3.142.453,13
Depreciacion acumulada	(6.275,03)	(118.371,03)	-	-	(124.646,06)
Total activo tangible, neto	2.908.880,00	9.249,32	99.723,93	(46,18)	3.017.807,07

8 PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar están conformadas así: Sec. 4.11

	2017	2016
Beneficios Sociales	5.767,21	6.354,03
Obligaciones con el IES	2.185,00	2.372,42
Impuestos por pagar	3.137,78	7.824,02
Otras cuentas por paga	24.215,54	311.547,73
TOTAL	35.305,53	328.098,20

9 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 solicitó para cubrir la adquisición del Biprocesador y Construcción de la Subestación para la Central Termoeléctrica de Biogás en el Relleno Sanitario de Pichacay. Este crédito tiene un plazo de 5 años con una tasa de interés del 7.61% anual con pagos mensuales y tasa reajutable trimestralmente. Sec. 4.11

	2017	2016
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Paga	115.000,00	-
Provisiones no Corrientes	5.514,96	-
Otros Pasivos no Corrientes	312.269,40	439.885,23
TOTAL	432.784,36	439.885,23

10 CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social estaba constituido por aportes de EMAC EP y BGP Engineers B.V. en los siguientes montos: Sec. 4.12

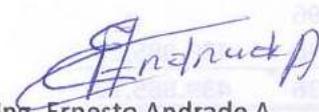
CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS			
		2017	2016
EMAC EP	51%	484.998,00	484.998,00
BGP ENGINEERS B.V.	49%	465.978,00	465.978,00
TOTAL	100%	950.976,00	950.976,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION			
EMAC EP		1.137.883,00	974.798,00
BGP ENGINEERS B.V.		996.796,27	770.295,23
		2.134.679,27	1.745.093,23

11 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

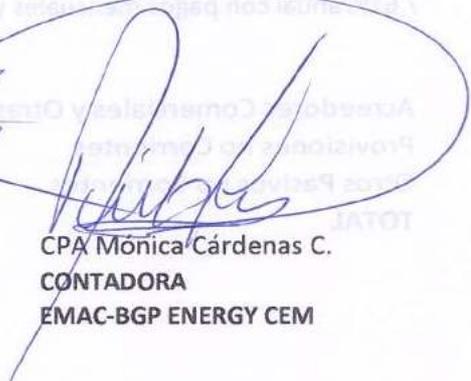
Este rubro se origina de los registros correspondientes a los cálculos actuariales realizados para el ejercicio 2017 por la consultora Actuarial Consultores Cía. Ltda., este estudio determino que en Otros Resultados Integrales (ORI) se reconozcan US\$ 3.579,67 tanto por la Provisión por Jubilación Patronal como por la Provisión por Desahucio

12 RESULTADOS ACUMULADOS

Durante el ejercicio 2015 se registró en el estado de resultados una pérdida de US\$ (88.927,86) sin embargo posteriormente la auditoría realizada por parte de la empresa CONSULFINCO al mencionado ejercicio económico observo dos registros contables hechos en ese año con afectación a cuentas de gastos los cuales sumaban la cantidad de US\$ 56.705,40; monto que por recomendación de Auditoria fue reversado durante el ejercicio 2016 con afectación a la cuenta de Resultados Acumulados quedando en esta cuenta el saldo que ahora se refleja en el estado de situación financiera al 2016 en Resultados Acumulados perdida por US\$ 32.222,46. Ahora en el ejercicio 2017 se acumula la perdida dada en el ejercicio 2016 por un valor de US\$ 168.304,83 por lo que para el cierre de los estados financieros al 2017 la cuenta de RESULTADOS ACUMULADOS refleja un total de US\$ 200.527,29


Ing. Ernesto Andrade A.
GERENTE
EMAC-BGP ENERGY CEM


Ing. Fernando Bravo Q.
ANALISTA FINANCIERO
EMAC-BGP ENERGY CEM


CPA Mónica Cárdenas C.
CONTADORA
EMAC-BGP ENERGY CEM