



EBE
EMAC - BGP ENERGY
RUC: 0190389790001

**EMAC BGP ENERGY CEM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 2019 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 2018 y 2019.

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 y fondos de caja chica. 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 por lo general es igual a diez años o de acuerdo a los datos entregados por el departamento técnico.

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 tacita, 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 ha dado cumplimiento a todo lo establecido en la Normativa Medioambiental vigente y Estudio de Impacto Ambiental, por lo que, la Licencia Ambiental del proyecto se mantiene vigente.

Durante el año reportado se ha recibido la aprobación de la auditoría ambiental de cumplimiento correspondiente al periodo 2015-2017. Adicionalmente, se ha presentado al Ministerio de Ambiente (MAE) la auditoría ambiental de cumplimiento correspondiente al periodo 2017 – 2019, manteniéndonos a la espera de la revisión y pronunciamiento final respecto de este documento

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 2019 y 2018, las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente forma:

	2019	2018
BANCOS	109.285,76	78.708,12
FONDOS ROTATIVOS	-	2,41
CAJA	50,00	121,60
TOTAL	109.335,76	78.832,13

4 PAGOS ANTICIPADOS, CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta registra el saldo de US\$ 72.521,56 por valores pendientes por anticipos con proveedores, entre los que se encuentra el siguiente detalle. Sec. 4.11

PROVEEDOR	VALOR	CONCEPTO
Javier Gutierrez	\$ 53.302,61	Anticipo Montaje Motor Generador 2
Diego Navarro	\$ 17.805,00	Anticipo Adquisicion Repuestos
Otros	\$ 1.413,95	Varios
	\$ 72.521,56	



5 CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS CORRIENTES Sec. 4.2

	2019	2018
CLIENTES	60.201,89	58.890,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.238,55	9.198,95
RET. RENTA CLIENTES	12.179,80	8.238,38
TOTAL	81.620,24	76.327,93

6 INVENTARIOS, SUMINISTROS

Al 31 de diciembre del 2019 existe un saldo de US\$ 68.891,29 correspondiente a materiales y bienes adquiridos para los mantenimientos que se deberán dar a los diferentes equipos de la planta.

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 bienes y 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 2019 el gasto total por depreciación asciende a US\$ 248.154,98. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	Saldos		Reclasifi-	Saldos
	Dic 31, 2018	Adiciones	caciones	Dic 31, 2019
Activo depreciable				
Edificaciones	458.957,76	-	-	458.957,76
Instalaciones	-	8.456,00	-	8.456,00
Muebles y Enseres	6.303,84	-	-	6.303,84
Maquinaria y Equipo Planta	2.456.634,89	21.959,97	27.445,04	2.506.039,90
Equipo de Computacion	14.867,53	1.957,76	-	16.825,29
Repuestos y herramientas	400,00	-	-	400,00
Subtotal	2.937.164,02	32.373,73	27.445,04	2.996.982,79
Obras en construccion				
Maquinaria en proceso	-	348.405,93	-	348.405,93
Instalaciones generales y otro	27.445,04	-	(27.445,04)	-
Subtotal	27.445,04	348.405,93	(27.445,04)	348.405,93
Total activo tangible	2.964.609,06	380.779,66	-	3.345.388,72
Depreciacion acumulada	(364.290,40)	(248.154,98)	-	(612.445,38)
Total activo fijo, neto	2.600.318,66	132.624,68	-	2.732.943,34

8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de Otros Activos No Corrientes está conformada así:

	SalDOS		Reclasifi- caciones	Saldos
	Dic 31, 2018	Adiciones		Dic 31, 2019
<u>Activo intangible</u>				
Activo intangible	261.972,85	70.561,00	-	332.533,85
<u>Subtotal</u>	261.972,85	70.561,00	-	332.533,85
Amortizacion acumulada	-	(25.149,36)	-	(25.149,36)
<u>Activo intangible en proceso</u>				
Activo intangible en proceso	27.840,00	70.605,60		98.445,60
<u>Subtotal</u>	27.840,00	70.605,60	-	98.445,60
<u>Total activo intangible</u>	289.812,85	141.166,60	-	430.979,45
Total activo no corriente, neto	289.812,85	116.017,24	-	405.830,09

Adicionalmente se incluye el valor de US\$ 1.244,33 correspondiente al cálculo de Impuestos diferidos sobre la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio según Estudio Actuarial.

9 PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar están conformadas así: Sec. 4.11

	2019	2018
Acreedores comerciales y otros por pagar	14.568,27	11.101,27
Beneficios Sociales	16.392,50	7.952,97
Obligaciones con el IESS	4.058,53	2.949,02
Impuestos por pagar	2.670,03	57.904,57
Prestamo bancario porcion corriente	12.983,34	161.522,45
TOTAL	50.672,67	241.430,28

10 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Dentro de Otros Pasivos No Corrientes se encuentra el monto que se adeuda a la EMAC EP por concepto del consumo del Biogás desde Julio 2017 hasta diciembre 2019, rubro que a la fecha se encuentra facturado en un monto de US\$ 264.655,17 y la diferencia de US\$ 82.643,19 se encuentra registrado como provisión. Sobre los valores facturados se encuentra pendiente la corrección mediante la emisión de una Nota de Crédito por parte de EMAC EP por el valor del IVA incrementado en las facturas emitidas; ya que se

determinó un error en la traducción entre la oferta original en inglés y la oferta en español, la primera ofrece un valor a pagar de 0.05ctvs incluido IVA y la segunda con un valor a pagar de 0.05ctvs más IVA.

Por otro lado, se encuentra también en proceso la confirmación de las mediciones en base a las cuales se realizó la facturación. Sec. 4.11

	2019	2018
Acreedores Comerciales y otros por Pagar (EMAC EP)	347.298,37	250.707,20
Provisiones no Corrientes (Jubilacion y Desahucio)	8.789,94	6.113,77
Otros Pasivos no Corrientes BDE	-	12.983,34
TOTAL	356.088,31	269.804,31

11 CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social está constituido por aportes de EMAC EP y BGP Engineers B.V. en los siguientes montos: Sec. 4.12

CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS

		2019	2018
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	1.412.383,00	1.137.883,00
BGP ENGINEERS B.V.	1.613.952,96	1.071.716,70
	3.026.335,96	2.209.599,70

12 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Este rubro se origina de los registros correspondientes a los cálculos actuariales realizados por la consultora Actuaría Consultores Cía. Ltda., estos estudios han determinado que en la cuenta Otros Resultados Integrales (ORI) a la fecha se mantenga un saldo de US\$ 633,04 tanto por la Provisión por Jubilación Patronal como por la Provisión por Desahucio

13 RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

Esta cuenta agrupa los rubros de las pérdidas que se han ido generando desde el año 2015 hasta el año 2018 los cuales se detallan a continuación

	Anual	Acumulado
2015	32.222,46	32.222,46
2016	168.304,83	200.527,29
2017	71.923,41	272.450,70
2018	263.339,68	535.790,38

Tal como se observa en el cuadro anterior, las pérdidas acumuladas al ejercicio 2018 llegan al monto de US\$ 535.790,38. Si a este valor se suma una pérdida de US\$ 375.262,91 correspondiente al año 2019, las pérdidas acumuladas al ejercicio 2019 alcanzan un valor de US\$ 911.053,29. Considerando que el capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$ 950.976,00, las pérdidas acumuladas representarían el 96% del capital de la compañía.

El Art. 377, numeral 5 de la Ley de Compañías, señala que “la o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: (...) La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas”. La Compañía no ha realizado reservas, por lo que, debido al porcentaje de pérdidas, estamos en la obligación de incrementar el capital suscrito y pagado de la Compañía.

Cerrado el año 2019, la cuenta de Aportes a Futura Capitalización posee un monto de US\$ 3.026.335,96. Buscando cumplir con lo establecido en el Art. 377 antes citado, de tal manera que las pérdidas acumuladas no sean mayores al 55% del capital suscrito, la Compañía debería capitalizar por lo menos US\$ 705.484,53, valor que sería disminuido de la cuenta de Aportes a Futura Capitalización, repartido de acuerdo al porcentaje de participación de las entidades accionistas.

De esta manera, el capital suscrito y pagado de la compañía sería de US\$ 1.656.460,53 lo que proporcionalmente significa para EMAC EP la suma de US\$ 844.794,87 y, para BGP ENGINEERS B. V. la suma de US\$ 811.665,66. Los Aportes a Futura Capitalización, tras la nueva capitalización, serían de US\$ 2.320.851,43, correspondientes a US\$ 1.052.585,89 para EMAC EP y US\$ 1.268.265,54 para BGP ENGINEERS B.V.

	Valor Actual	Nuevo Capital
Capital Suscrito y pagado	950.976,00	1.656.460,53
EMAC EP	484.998,00	844.794,87
BGP	465.978,00	811.665,66

Aportes para Futura Capitalización	3.026.335,96	2.320.851,43
EMAC EP	1.412.383,00	1.052.585,89
BGP	1.613.952,96	1.268.265,54
Pérdidas Acumuladas 2019	(911.053,29)	55%

14 VENTA DE ENERGIA INGRESOS RECONOCIDOS

Al cierre del ejercicio 2019 se reconoció Ingresos operacionales por el monto de US\$ 44.297,06 que corresponde a la energía producida y entregada al Sistema Nacional Interconectado durante el mes de diciembre de 2019 la misma que se factura en el mes de enero de 2020 de acuerdo al reporte emitido por CENACE en el cual se distribuye la energía anteriormente mencionada a las diferentes empresas de distribución eléctrica.

15 COSTOS

Al cierre del ejercicio 2019 el total de los costos ascienden a la suma de US\$ 623.695,98 valor que incluye entre otros el cálculo por concepto depreciaciones de los bienes, equipos y maquinarias de Planta por un monto de US\$ 246.187,05 valor que no representa salida de efectivo.

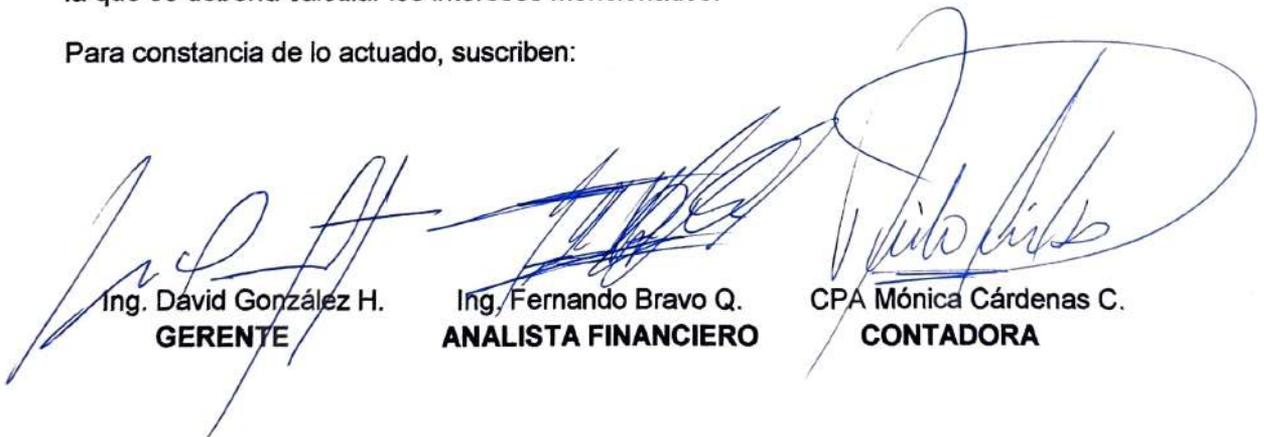
16 GASTOS

Por otro lado, los gastos ascienden a la suma de US\$ 173.380,34 valor que incluye entre otros la suma de US\$ 25.149,36 por concepto de amortización de intangibles, valor que no representa salida de efectivo.

17 CONTINGENTES

Al momento se encuentra pendiente la corrección de los valores facturados por parte de EMAC EP por concepto de precio de biogás consumido en la generación de electricidad desde el año 2017 hasta el cierre del año 2018, ya que se identificaron errores en las mediciones que fueron base para la facturación, así como se determinó el error al momento de haber facturado el costo del Biogás más IVA, cuando el costo correcto es de 0.05 ctvs., incluidos el IVA. Adicionalmente, los valores erróneos que EMAC EP registra como una cuenta por cobrar a EBE CEM, generan intereses automáticamente en su sistema, los cuales no se han registrado en la contabilidad de la compañía por los antecedentes antes expuestos y ya que; sin antes definir los valores correctos de facturación es imposible calcular los intereses que se generarían sobre la nueva deuda corregida ni la fecha desde la que se debería calcular los intereses mencionados.

Para constancia de lo actuado, suscriben:



Ing. David González H.
GERENTE

Ing. Fernando Bravo Q.
ANALISTA FINANCIERO

CPA Mónica Cárdenas C.
CONTADORA