

ELEMENTA ECUADOR ELECUEME S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2014
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

I. ACTIVIDAD ECONÓMICA

ELEMENTA ECUADOR ELECUEME S.A. fue constituida el 9 de septiembre del 2013 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Yaguachi el 1 de octubre del 2013.

La Compañía tiene como actividad la compra, venta, importación, exportación, distribución, permuta, consignación, gestión, recolección, almacenamiento, tratamiento y disposición final de desechos peligrosos en general.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta

cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

Los acreedores comerciales y préstamo bancario representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en los años de vida útil estimados de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En

los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo se forma de la siguiente manera:

Caja	400
Bancos locales	<u>142,440</u>
	142,840

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Anticipo a proveedores	<u>75,000</u>
	75,000

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Accionistas	<u>47,880</u>	<u>283,446</u>
	47,880	283,446

Durante el 2014, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden a:

Préstamos	280,000.00
Aportes de accionistas	1,164,982.00
Anticipo de dividendos	42,000.00

7. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de propiedad es el siguiente:

	Terrenos	Maquinarias en Proceso	Construcciones en Curso	Otros	Total
Saldo inicial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Adquisiciones (1) (2)	800,000.00	2,586,380.00	17,026.00	6,565.00	3,409,971.00
Depreciación del año	0.00	0.00	0.00	(205.00)	(205.00)
Propiedad, Instalaciones y equipos	<u>800,000.00</u>	<u>2,586,380.00</u>	<u>17,026.00</u>	<u>6,360.00</u>	<u>3,409,766.00</u>

(1) Ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Compra-venta de terreno y Garantía bancaria.

(2) Corresponde a compra de maquinaria para sistema de refinación de aceites al proveedor Allen Filtration, LLC. Ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de compra-venta.

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de otros activos se compone de la siguiente manera:

Valores por Liquidar	1,292
Impuesto salida de divisas	62,043
Otros costos de importación	87,748
Otros	<u>13,472</u>
	<u>164,555</u>

9. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2014, la obligación bancaria incluye lo siguiente:

Banco Bolivariano (1)	<u>850,000</u>
	<u>850,000</u>

(1) Préstamo con vencimiento en noviembre del 2015, a una tasa de interés anual del 8.83%

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

Proveedores nacionales	682,924
Proveedores del exterior	<u>1,085,518</u>
	<u>1,768,442</u>

(1) Incluye US\$670,000 correspondientes a la compra de terreno, ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Compra-venta de terreno.

(2) Corresponde a compra de maquinaria, ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de compra-venta.

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos acumulados se componen de impuestos, beneficios y obligaciones por pagar de los empleados por US\$9.327.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Mediante el capítulo 1, art. 7 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicado el 29 de diciembre del 2014, establece la exoneración del pago de impuesto a la renta por 10 años, contados a partir del primer año que se generen ingresos, para inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa ó empleador.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	0	0	0
Provisión del año	1,649	109	1,758
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,649	109	1,758

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 400 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

15. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos se componen de la siguiente manera:

Sueldos y Beneficios	35,611
Honorarios Profesionales	137,082
Amortizaciones	10,875
No deducibles	38,567
Otros	20,195
	<u>242,330</u>

16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Compra-Venta de Terreno

Mediante escritura celebrada el 23 de diciembre del 2014 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Nobol, queda determinada la compraventa de 3 predios al señor Adrián Ernesto Álvarez Lhabriel, por US\$800,000. Al 31 de diciembre del 2014, se mantiene pendiente de pago US\$670,000, ver Notas 7 PROPIEDAD Y EQUIPO. NETO y 10. CUENTAS POR PAGAR.

Contrato de compra - venta

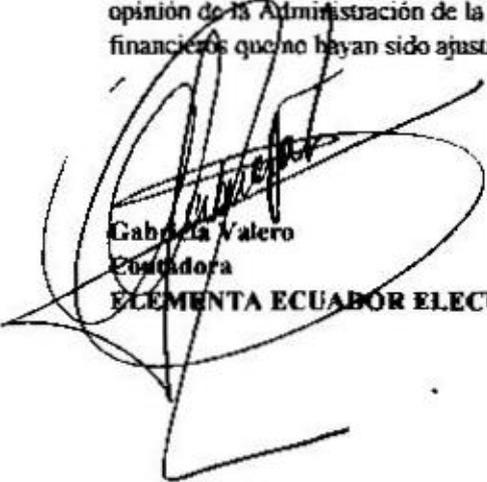
Con fecha 1 de agosto del 2014, se firmó el contrato con Allen Filtration, LLC, para el suministro de la planta de procesamiento Allen para el refinamiento de aceite base por un valor de US\$2,586,380. Al 31 diciembre del 2014, se ha cancelado US\$1,500,862.

Garantía Bancaria.

La obligación mantenida con el proveedor Allen Filtration, LLC por US\$1.085,518, se encuentran garantizada con una carta de crédito de importación emitida por el Banco Bolivariano por US\$827,242.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 31, 2015) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Gabriela Valero
Contadora
ELEMENTA ECUADOR ELECUEME S.A.