

133503

BANAENERGY S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de BANAENERGY S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de BANAENERGY S.A., al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtenimos es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BANAENERGY S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



CPA VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
SC RNAE - 2 - No. 457



Guayaquil, mayo 10 del 2011

BANAENERGY S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<u>ACTIVO</u>		
Cuentas por cobrar	2	3.579
Activos Fijos	3	4.402.700
Cargos diferidos	4	39.365
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4.445.644</u>
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	5	92.138
Gastos acumulados por pagar	6	1.272
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>93.410</u>
TOTAL PASIVOS		<u>93.410</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	7	4.400.000
Resultados del Ejercicio		(47.766)
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.352.234</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.445.644</u>



BANAENERGY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
INGRESOS		
VENTAS		-
TOTAL		-
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES		47.668
GASTOS FINANCIEROS		98
TOTAL		47.766
PERDIDA DEL EJERCICIO		(47.766)

Ver notas a los estados financieros



BANAENERGY S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2009	4.400.000	-	4.400.000
Pérdida del ejercicio (Nota 12)	—	(47.766)	(47.766)
Saldos a diciembre 31 del 2010	<u>4.400.000</u>	<u>(47.766)</u>	<u>(4.352.234)</u>

Ver notas a los estados financieros



BANAENERGY S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	(US dólares)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(44.219)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>(98)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>(44.317)</u>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Recibido de accionistas	<u>44.026</u>
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento	<u>44.026</u>
Disminución neta en caja y bancos	(291)
Caja y bancos al inicio del año	<u>76</u>
Caja y bancos al final del año	<u>(215)</u>

Ver notas a los estados financieros



BANAENERGY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	(US dólares)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(47.766)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Provisiones de beneficios sociales	1.691
Subtotal	(46.075)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Aumento en cuentas por cobrar	(1.742)
Aumento en cuentas por pagar	5.069
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(1.569)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(44.317)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Recibido de accionistas	44.026
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento	44.026
Disminución neta en caja y bancos	(291)
Caja y bancos al inicio del año	76
Caja y bancos al final del año	(215)



BANAENERGY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BANAENERGY S.A.- (La Compañía) fue constituida el 24 de noviembre del 2008 en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de biocombustible.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Cuentas por cobrar.- Está registrado principalmente por anticipos por concepto de cuotas para conformar la federación de productores de biocombustible, impuesto al valor agregado pagado en compra de bienes y servicios y préstamos quirografarios de los empleados.

Activos fijos.- Están contabilizados al costo de adquisición.

Cuentas por pagar.- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a accionistas y otros proveedores menores.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2005	3,10
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	3,82
2010	3,33



BANAENERGY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, está constituida como sigue:

	(US dólares)
IVA Crédito Tributario	1.019
Empleados	160
Otras Cuentas por Cobrar	<u>2.400</u>
Total	<u>3.579</u>

IVA Crédito Tributario.- Corresponde al Impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios desde julio del 2009 hasta diciembre del 2010.

Empleados.- Está conformado por préstamos quirografarios pendientes de empleados

Otras Cuentas por Cobrar.- Está constituido por anticipos para la conformación de la Federación de Productores de Biocombustible.

3. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

..... COSTO	Saldo Dic 31, 2009	Adiciones, netas	Saldo Dic 31, 2010
Equipos de Destilación	596.875	0	596.875
Equipos Varios	1.725	0	1.725
Conocimientos y Tecnología	<u>3.804.100</u>	<u>0</u>	<u>3.804.100</u>
Totales	<u>4.402.700</u>	<u>0</u>	<u>4.402.700</u>

Este rubro está compuesto principalmente por los siguientes conceptos detallados a continuación:

Cuentas	Según Escritura de Constitución US\$	Adiciones del año 2009 US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2010
Equipos de Destilación	595.900	975	596.875
Equipos Varios	-	1.725	1.725
Conocimientos y Tecnología	3.804.100	-	3.804.100
Total	4.400.000	2.700	4.402.700

BANAENERGY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

4. **CARGOS DIFERIDOS.-** Al 31 de diciembre del 2010, representa desembolsos por gastos de la compañía en su etapa de preoperación correspondiente al año 2009, como sigue:

Concepto	US\$
Sueldos	11.414
Beneficios Sociales	5.289
Servicios Contratados	4.628
Suministros de Oficina	199
Mantenimiento y Reparaciones	144
Cuotas y Suscripciones	281
Impuestos y contribuciones	71
Gastos Legales	9.939
Varios Gastos Administrativos	7.294
Gastos Financieros	106
Total	39.365

5. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010, está constituida como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Proveedores	2.562
Retenciones de I. Renta	8
Accionistas	84.423
Aportes al IESS	215
Otras Cuentas por Pagar	<u>4.930</u>
Total	<u>92.138</u>

Proveedores.- Corresponden a valores por pagar a proveedores de servicios y materiales.

Accionista.- Comprende a valores pendientes de pago a los accionistas de la compañía por aportaciones en efectivo y realizaciones de desembolsos correspondientes a la compañía, los mismos que no generan intereses.

Otras Cuentas por Pagar.- Incluye \$ 215.00 correspondiente a sobregiro contable de la cuenta corriente del Banco Bolivariano.

BANAENERGY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, está constituido como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Beneficios sociales por pagar (Incluye 13ero, 14to)	<u>1.272</u>
Total	<u>1.272</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2010 fue como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Saldo inicial	1.150
Provisiones	1.691
Pagos	<u>(1.569)</u>
Total	<u>1.272</u>

7.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía es de US\$. 4.400.000,00 compuesto por cuatro millones cuatrocientas mil acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de	Porcentaje	(US dólares)
	<u>Acciones</u>	(%)	
Xavier Monge Yoder	3.115.640	71	3.115.640
Fernando Martínez Illingworth	768.240	17	768.240
Guillermo Abad Montero	384.120	9	384.120
Joseph Montgomery Aspiazu	<u>132.000</u>	<u>3</u>	<u>132.000</u>
Total	<u>4.400.000</u>	<u>100</u>	<u>4.400.000</u>

BANAENERGY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

8. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 10 del 2011 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera .- Según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 la compañía deberá aplicar Normas Internacionales en la elaboración de sus Estados Financieros a partir del año 2012, siendo el año de transición el año 2011 en concordancia con el artículo primero numeral 3 de la Resolución en mención.