

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

Descripción del negocio y objeto social

BANAENERGY S.A. fue constituida el 24 de Noviembre del 2008, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es la Fabricación de Biocombustible

Resumen de las principales políticas de contabilidad

1.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.3. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

1.4. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

- **Documentos y cuentas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

1.5. Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios de producto terminado, productos en proceso, y materiales y suministros a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

1.6. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

1.7. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

1.8. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.9. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2011; de un 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

1.10. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de camarones cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.11. Costos de venta.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la compra y de químicos que son directamente atribuibles al inventario.

1.12. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía

1.13. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

1.14. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

• **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 5.45%.
- b. Año 2011 5.41%.
- c. Año 2010 3.33%.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

2.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

2.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

2.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de Septiembre del 2006 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas

BANAENERGY S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012

Internacionales de Información Financiera Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del año 2011.

BANAENERGY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

A. Caja Bancos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>
	Caja Chica	244
	Banco de Machala	45.335
	Banco Bolivariano	410
		<u>45.989</u>
B. Inversiones Temporales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>
	Banco Machala	147.207
		<u>147.207</u>
	Inversión con vencimiento al 31 de Enero del 2013	
C. Cuentas por cobrar	Al 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar consisten :	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>
	Clientes	
	Molinos Champion S.A. (1)	25.298
	Anticipos	
	Proveedores	1.268
	Movimiento de tierra	230.000
	Empleados	1.181
	Crédito Tributario	
	Impuesto al valor agregado	121.516
	Retenciones en la fuente	4.593
		<u>383.856</u>

BANAENERGY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

D. Inventarios Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012
Activos Biológicos	
Proceso Sorgo	235.548
Proceso Maíz	21.548
	257.096

E. Activo Fijo A) 31 de Diciembre, el detalle de activos fijos es el siguiente:

Diciembre 31,	2012
Terrenos	2.374.085
Edificios	134.658
Importaciones en tránsito	68.372
Conocimiento y tecnología	3.804.242
Maquinaria	1.220.942
Instalaciones	109.575
Sistemas de riego	855.162
Equipos de destilación	596.874
Muebles de oficina	2.936
Equipos de computación	2.127
Equipos varios	8.748
	9.177.721
Depreciación acumulada	(277.610)
Saldo final	8.900.111

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Saldo inicial	7.226.986
Ajuste por NIIF	262.393
Adiciones	1.600.872
Gasto de depreciación	(190.140)
Saldo final	8.900.111

BANAENERGY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

F. Cuentas por pagar Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Diciembre 31,	2012
Acreedores del exterior:	
Arends Bronds LLC	7.110
Acreedores varios:	
Rightproducts	4.326
Delan	699.969
Prestamos de Accionistas (a):	
Xavier Monge	167.104
Fernando Martínez	14.080
Guillermo Abad	1.838
Proveedores	615.697
Impuestos por pagar	11.415
Gastos acumulados	2.012
Beneficios Sociales	1.592
	1.525.143

(a) Constituyen prestamos de accionistas que no devengan intereses, como tampoco se ha determinado una fecha de vencimiento de pago

G. Obligaciones bancarias Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012
Banco de Machala (1)	4.955.441
	4.955.441

(1) Préstamo bancario que devenga una tasa de interés del 9,25% con vencimiento al 31 de diciembre del 2019, cabe señalar que según la tabla de amortización los pagos del capital se realizan a partir del año 2014

BANAENERGY S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

H. Capital social Está constituido al 31 de diciembre del 2012 por 4.400.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1 dólar cada una

Accionista	No. Acciones	Total	%
Xavier Monge Yoder	3.115.640	3.115.640	71
Fernando Martinez I	768.240	768.240	17
Guillermo Abad M.	384.120	384.120	9
Joseph Montgomery A.	132.000	132.640	3

I. Reserva Legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

J. Participación a trabajadores De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe *destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.*

Resultado del Ejercicio 2012 (780.237)

L. Eventos subsecuentes Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de *nuestro informe (Junio 22 del 2013), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.*
