

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2008
Con Informe de los Auditores Independientes

Diciembre 28, 2010

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS
Quito, Ecuador



1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS al 31 de diciembre de 2008 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros y las notas que se acompañan son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo tercero, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión
3. No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos con las instituciones financieras, por tal razón no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de los saldos de efectivo incluidos en los estados financieros adjuntos.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS, al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Balance General

(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2008
Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo	120
Cuentas por cobrar (Nota A)	381,994
Inventarios (Nota B)	77
Total activos corrientes	382,191
Maquinaria y equipos de oficina (Nota C)	126,676
Otros activos (Nota D)	10,650
	519,517
Pasivos y patrimonio de los accionistas	
Pasivos corrientes:	
Obligaciones financieras (Nota E)	3,258
Cuentas por pagar (Nota F)	45,302
Obligaciones con los trabajadores (Nota G)	3,445
Préstamos accionistas (Nota I)	207,317
Total pasivos corrientes	259,322
Total pasivos	259,322
Patrimonio de los accionistas:	
Capital social (Nota J)	50,000
Aportes para futura capitalización (Nota K)	223,000
Reserva legal (Nota L)	1,309
Utilidades acumuladas (Nota M)	(14,114)
Total patrimonio de los accionistas	260,195
	519,517


Oliver Luzuriaga
Gerente General


Tomas Robalino
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estado de Resultado

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2008
Ventas netas	32,255,362
Costo de ventas	-32,007,657
Utilidad bruta en ventas	247,705
Gastos de operación y administración	-273,044
Pérdida en operación	(25,339)
Otros (gastos) ingresos:	
Gastos financieros	-416
Otros (gasto)	-142
	(558)
Pérdida del ejercicio	(25,897)
Pérdida neta	(25,897)
Pérdida por acción	(517.94)
<i>al</i> Promedio ponderado del número de acciones en circulación	50


Oliver Luzuriaga
Gerente General


Tomas Robalino
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estado de Evolución del Patrimonio

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2008
Capital social	
Saldo inicial y final	50,000
Reserva legal	
Saldo inicial y final	1,309
Aportes para futura capitalización	
Saldo inicial	219,000
Aportes recibidos	4,000
Saldo final	223,000
Utilidades (pérdidas) acumuladas	
Saldo inicial	11,783
Pérdida neta	(25,897)
Saldo final	(14,114)
Total patrimonio de los accionistas	260,195


Oliver Luzuriaga
Gerente General


Tomas Robalino
Contador

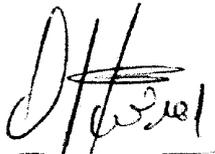
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	33,212,486
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-33,212,264
Costos financieros pagados	-558
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(336)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de maquinaria y equipo de oficina	-4,048
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,048)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo pagado por obligaciones financieras	384
Efectivo recibido por aportes futura capitalización	4,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	4,384
Aumento neto de efectivo	-
Efectivo al inicio del año	120
Efectivo al final del año	120


Oliver Luzunaga
Gerente General


Tomas Robalino
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2008
Pérdida neta	-25,897
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciación	13,576
Amortización otros activos	3,541
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	3,445
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	957,124
Disminución en cuentas por pagar	-948,289
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	-3,836
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(336)


Oliver Luzuraga
Gerente General


Tomas Robalino
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Descripción del negocio

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS. fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador el 24 de enero de 2006, tiene domicilio en la provincia de Pichincha. Su objeto social es el establecimiento, construcción, mantenimiento y operación de terminales para depósito, almacenamiento, acopio y control de calidad de aceites y graneles en general, la exportación, importación, comercialización, transformación, maquila y distribución de todo tipo de productos, insumos y bienes relacionados con la agricultura, la industria de grasas y aceites, especialmente derivados de palma africana, soya y demás cultivos oleaginosos, la instalación de facilidades para exportación de productos, cuartos fríos, movilización, servicios y actividades complementarias, el establecimiento de almacenes y más negocios relacionados con agricultura, asistencia técnica y servicios para las actividades antes descritas, realizar todo tipo de inversiones en bienes, servicios, acciones o participaciones en otras compañías

2. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), vigentes al 31 de diciembre de 2008.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, maquinaria, amortización activos diferidos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2008.

3. Maquinaria y equipos de oficina

La maquinaria y equipos de oficina se encuentra registrada a su costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10 y 33%

4. Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente gastos de constitución, preoperativos, los cuales son amortizados en línea recta en período de cinco años.

6. Utilidad neta por acción

La Compañía contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2008
Anticipos a corto plazo	(1)	375,020
Anticipos a proveedores		600
Préstamos a empleados	(2)	906
Retenciones en la fuente e Iva		5,468
		381,994

(1) Al 31 de diciembre de 2008, esta cuenta incluye 254,034 de José Mora Figue, 70,000 de Fernando Moncayo Cevallos y 23,350 de Carlos Torres Sepulveda, valores que corresponden anticipos para construcción de instalaciones en el puerto, las instalaciones se encuentran terminadas y recibidas las obras por parte de Acograsas; sin embargo aún no se han activado por no contar con las correspondientes facturas y liquidaciones de contratos.

(2) Al 31 de diciembre de 2008 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

Durante el año 2008, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

B. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2008
Repuestos y materiales		77
		77

C. Maquinaria y equipos de oficina

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2008
Maquinaria y equipo		128,476
Herramientas		518
Equipos de oficina		3,099
Construcción en curso		18,253
		150,346
Menos depreciación acumulada		23,670
		126,676

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de maquinaria y equipos de oficina, fue como sigue:
Diciembre 2008

Costo ajustado:	
Saldo inicial	146,297
Compras	4,049
Saldo final	150,346

Depreciación acumulada ajustada:	
Saldo inicial	10,094
Gasto del año	13,576
Saldo final	23,670

**D. Otros
activos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2008
Gastos constitución	235
Gastos preoperacionales	17,475
	17,710
Menos amortización acumulada	7,060
	10,650

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2008
Costo ajustado:	
Saldo inicial y final	17,710
Amortización acumulada:	
Saldo inicial	3,518
Gasto del año	3,542
Saldo final	7,060

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Obligaciones financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2008
	Banco Internacional:	
	Sobregiro bancario	3,258
		<u>3,258</u>

F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2008
	Cuentas por pagar varias (1)	42,747
	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	842
	Retenciones en la fuente e IVA	1,713
		<u>45,302</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2008, la compañía incluye los siguientes valores Alzamora Cordovez Mario Alberto US\$ 7,317, Cajilema Salguero Jorge Vinicio US\$ 3,150, Colonial Compañía de seguros US\$ 7,928; Zona Franca de Esmeraldas ZOFRE US\$ 22,728.

G. Obligaciones con los trabajadores	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:	
		2008
	Beneficios sociales:	
	Saldo inicial	1,000
	Provisión del año	6,480
	Pagos efectuados	(4,035)
	Saldo final	<u>3,445</u>
	Participación de los trabajadores: (1)	
	Saldo inicial	2,837
	Pagos efectuados	(2,837)
	Saldo final	<u>-</u>

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3,445

(1) Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

H. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

De la utilidad anual de la compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores y el 25% de impuesto a la renta.

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la Compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

I. Préstamos accionistas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2008
Alespalma S.A.	97,505
Aiquisa S.A.	45,000
Inexpal S.A.	14,687
Palduana S.A.	30,250
Palmisa S.A.	8,000
Siexpal S.A.	11,875
	<hr/>
	207,317

Estos préstamos no se encuentran respaldos mediante ningún tipo de garantía, corresponde a créditos para cubrir necesidades de capital de trabajo, sobre los cuales no se han pactado intereses, ni plazos de vencimiento, corresponden a anticipos para futura capitalización.

J. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre de 2008 por US\$ 50.000 de capital, 50 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1,000 dólares cada una.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- K. Aportes para futura capitalización** Al 31 de diciembre de 2008, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los accionistas en años anteriores
- L. Reserva legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- M. Utilidades acumuladas** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.
- N. Precios de transferencia** Al 31 de diciembre de 2008, la Compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas del exterior por lo que no se encuentra obligada a preparar ni presentar los anexos de precios de transferencia, ni el informe de precios de transferencia.
- O. Eventos subsecuentes** Mediante Resolución 466 de enero 19 de 2009 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 512 de enero 22 de 2009, el Consejo de Comercio Exterior e Inversiones (Comexi) estableció una salvaguardia por balanza de pagos, de aplicación general y no discriminatoria a las importaciones provenientes de todos los países, incluyendo aquellos con los que Ecuador tiene acuerdos comerciales vigentes que reconocen preferencias arancelarias con el carácter de temporal y por el período de un año.
- Adicionalmente, con Resolución 467 de enero 22 de 2009 del Comexi, se estableció la distribución de los cupos por importador, para la aplicación de la salvaguardia por balanza de pagos.
- Posteriormente, mediante Resolución 468 de enero 30 de 2009 del Comexi, se reformó la Resolución 466 (salvaguardia por balanza de pagos) en varios de sus artículos y sus anexos; y, el 4 de febrero de 2009 se publicó la Fe de erratas de la Resolución 468 del Comexi.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las resoluciones anteriormente señaladas han limitado el nivel de compras y por ende de las ventas de las Compañías que comercializan los productos sobre los cuales se ha establecido los referidos cupos.

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe (Diciembre 28 de 2010), se encuentra en proceso de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas por determinación correspondiente al año 2007, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

