

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS

155411
593



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2011 y 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Marzo 15, 2012

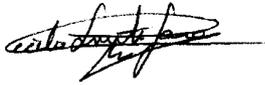
Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

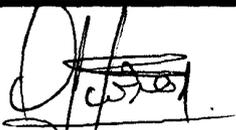


Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	30,120	120
Cuentas por cobrar (Nota B)	149,835	429,513
Inventarios (Nota C)	77	77
Gastos pagados por anticipado	10,723	-
Total activos corrientes	190,755	429,710
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota D)	443,160	105,801
Otros activos (Nota E)	23	3,566
	633,938	539,077
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota F)	44,378	24,659
Cuentas por pagar (Nota G)	93,327	94,356
Obligaciones con los trabajadores (Nota H)	9,656	5,993
Impuesto a la renta (Nota I)	2,563	-
Préstamos accionistas (Nota J)	229,925	218,430
Total pasivos corrientes	379,849	343,438
Total pasivos	379,849	343,438
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota K)	50,000	50,000
Aportes para futura capitalización (Nota L)	297,938	245,438
Reserva legal (Nota M)	1,904	1,309
Pérdidas acumuladas (Nota N)	(95,753)	(101,108)
Total patrimonio de los accionistas	254,089	195,639
	633,938	539,077



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

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

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas netas	575,567	4,356,225
Costo de ventas	(462,650)	(4,129,057)
Utilidad bruta en ventas	112,917	227,168
Gastos de operación y administración	(96,211)	(283,023)
Utilidad (pérdida) en operación	16,706	(55,855)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros	(1,155)	(933)
Otros ingresos (gastos), netos	(5,536)	14,048
	(6,691)	13,115
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	10,015	(42,740)
Participación a trabajadores (Nota H)	1,502	-
Impuesto a la renta (Nota I)	2,563	-
Reserva legal (Nota M)	595	-
Utilidad (pérdida) neta	5,355	(42,740)
Utilidad por acción	0.11	(0.85)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	50,000	50,000



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

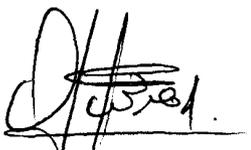
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
Capital social		
Saldo inicial y final	50,000	50,000
Reserva legal		
Saldo inicial	1,309	1,309
Apropiación de utilidades	595	-
Saldo final	1,904	1,309
Aportes para futura capitalización		
Saldo inicial	245,438	245,438
Aportes recibidos	52,500	-
Saldo final	297,938	245,438
Pérdidas acumuladas		
Saldo inicial	(101,108)	(58,368)
Utilidad (pérdida) neta	5,355	(42,740)
Saldo final	(95,753)	(101,108)
Total patrimonio de los accionistas	254,089	195,639



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

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

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	903,589	4,307,629
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(594,502)	(4,336,342)
Costos financieros pagados	(1,154)	(920)
Impuesto a la renta pagado	(2,563)	-
Otros gastos, netos	(5,537)	14,035
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operaci	299,833	(15,598)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de maquinaria y equipo de oficina	(353,547)	(4,965)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(353,547)	(4,965)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	19,719	15,663
Efectivo recibido por aportes futura capitalización	52,500.00	-
Efectivo recibido por préstamos accionistas	11,495	4,900
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	83,714	20,563
Aumento neto de efectivo	30,000	-
Efectivo al inicio del año	120	120
Efectivo al final del año	30,120	120



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

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

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (pérdida) neta	5,355	(42,740)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	16,188	15,981
Amortización otros activos	3,543	3,542
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	14,782	5,993
Apropiación reserva legal	595	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	306,195	(39,886)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(1,029)	46,111
Aumento en gastos pagados por anticipado	(10,723)	-
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(35,073)	(4,599)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	299,833	(15,598)

OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL

TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL CPA. 12167

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

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

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.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Esmeraldas, en la Av. Jaime Roldós Aguilera vía al Puerto, edificio Zona Franca de Esmeraldas

2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego ratificaron la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

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 de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, ACOGRASAS, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptará las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de Acopio de Grasas S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Acograsas es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011.

3. Propiedad, maquinaria y equipos

La propiedad, maquinaria y equipos se encuentran registrados a su costo de adquisición menos la correspondientes depreciación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los terrenos no se deprecian, la depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.

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

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10 y 33%
Muebles y enseres	10%

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.

5. Provisión beneficios sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Vacaciones.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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. Efectivo y equivalentes de efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,	2011	2010	
Efectivo	120	120	
Equivalentes de efectivo:			
Banco de la Producción (1)	30,000	-	
Fondo de Inversión	30,120	120	

(1) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía mantiene un Fondo de Inversión en el Banco de la Producción, el mismo que es disponible en cualquier momento.

B. Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,	2011	2010	
Clientes	45,903	37,646	
Anticipos a corto plazo (1)	46,664	384,643	
Préstamos a empleados (2)	3,012	866	
Anticipo a proveedores	1,700	-	
Anticipo impuesto a la renta	26,517	-	
Retenciones en la fuente e Iva	26,039	6,358	
	149,835	429,513	

(1) Al 31 de diciembre de 2010, esta cuenta incluye 254,634 de José Mora Figue, 70,000 de Fernando Moncayo Cevallos y 23,350 de Carlos Torres Sepulveda, valores que corresponden a anticipos para construcción de instalaciones en el puerto, las instalaciones se encuentran terminadas y recibidas las obras por parte de Acograsas, las mismas se encuentran activadas en el año 2011.

(2) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

Acopio de Grasas S,A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Repuestos y materiales	77	77
		77	77

D. Propiedad, maquinaria y equipos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,		2010
	Edificios	70,000	-
	Maquinaria y equipo	432,077	153,070
	Herramientas	518	518
	Muebles y enseres	2,926	-
	Equipos de oficina	7,087	5,473
		512,608	159,061
	Menos depreciación acumulada	69,448	53,260
		443,160	105,801

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

Diciembre	2011	2010
Costo ajustado:		
Saldo inicial	159,061	154,096
Compras	353,547	4,965
Saldo final	512,608	159,061
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	53,260	37,279
Gasto del año	16,188	15,981
Saldo final	69,448	53,260

E. Otros activos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Gastos constitución	235	235
Gastos preoperacionales	17,475	17,475
	17,710	17,710
Menos amortización acumulada	17,687	14,144
	23	3,566

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2011	2010
Costo ajustado:		
Saldo inicial y final	17,710	17,710
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	14,144	10,602
Gasto del año	3,543	3,542
Saldo final	17,687	14,144

F. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Banco Internacional:		
Sobregiro bancario	44,378	24,659
	44,378	24,659

G. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Cuentas por pagar varias (1)	53,489	80,584
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,544	3,713
Retenciones en la fuente e IVA	35,187	8,952
Otros	107	1,107
	93,327	94,356

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, esta cuenta incluye principalmente 37,710 de Zona Franca de Esmeraldas Zofre, y para el año 2010 incluye: 20,000 de Industrias Ales C.A., y 9,193

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

de Panamericana del Ecuador S.A., valores pendientes de pago que corresponden a: facturación por acopio de aceite, inspecciones, arrendamiento de local en el puerto, seguros, entre otros.

H. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2011	2010
Beneficios sociales:	-	-
Saldo inicial	5,993	4,599
Provisión del año	7,281	5,387
Pagos efectuados	(5,120)	(3,993)
Saldo final	8,154	5,993
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	1,502	-
Saldo final	1,502	-
	9,656	5,993

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

L. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 24% y 25% respectivamente, la Compañía no resolvió reinvertir su utilidad del

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

año 2011.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto	2011	2010
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	10,015	-
Base para la participación de trabajadores	10,015	-
15% participación trabajadores	1,502	-
Utilidad después de participación a trabajadores	8,513	-
Menos Amortización pérdidas	(3,372)	-
Más gastos no deducibles	5,537	-
Utilidad gravable	10,678	-
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	10,678	-
Impuesto a la renta afectado por el 24%	2,563	-
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	2,563	-

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2011	2010
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	2,563	-
Saldo final	2,563	-

J. Préstamos accionistas Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Alespalma S.A.	80,942	80,942
Aiquisa S.A.	61,500	65,000
Inexpal S.A.	17,688	17,688
Palduana S.A.	52,925	42,925
Siexpal S.A.	11,875	11,875
Sopalin S.A.	4,995	-
	229,925	218,430

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.

K. Capital social Está constituido al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por 50.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1,000 dólares cada una.

L. Aportes para futura capitalización Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los accionistas en años anteriores.

M. Reserva legal De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

N. Pérdidas acumuladas La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad.

O. Eventos subsecuentes El 10 de Junio de 2010, la Administración Tributaria emitió la orden de determinación No. 2010170095, mediante la cual se dio inicio al proceso de determinación de las obligaciones tributarias por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al período 2007.

Con fecha 18 de noviembre de 2011, se presenta el Reclamo Administrativo de Impugnación del Acta de determinación No. 0820110100058 en la que se resuelve el pago de \$423,945.98 como diferencia a pagar determinada por concepto de Impuesto a la Renta por el año 2007.

A la fecha se ha planteado el Juicio que sigue Acopio de Grasas S.A. Acograsas en contra del Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas, el mismo que se encuentra en trámite.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 15 de 2012) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.