

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
Con Informe de los Auditores Independientes

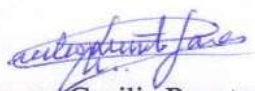
Mayo 13, 2013

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 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 Normas Internacionales de Información Financiera. 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 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF.


Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

	31-Dic-12	31-Dic-11	1-Ene-11
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	30,120	30,120	120
Cuentas por cobrar (Nota B)	64,586	149,835	429,513
Inventarios (Nota C)	-	77	77
Gastos pagados por anticipado	-	10,723	-
Total activos corrientes	94,706	190,755	429,710
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota D)	669,815	712,528	401,694
Activos Por Impuestos Diferidos (Nota I)	606	414	
Otros activos (Nota E)	-	24	3,830
	765,127	903,721	835,234
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras (Nota F)	52,190	44,378	24,659
Cuentas por pagar (Nota G)	60,696	100,467	100,607
Obligaciones con los trabajadores (Nota H)	4,741	9,656	5,993
Impuesto a la renta (Nota I)	-	2,563	-
Préstamos accionistas (Nota J)	223,425	229,925	218,430
Total pasivos corrientes	341,052	386,989	349,689
Obligaciones laborales largo plazo (Nota K)	5,834	4,231	2,835
Impuestos Diferidos (Nota I)	57,612	64,143	71,014
Total pasivos	404,498	455,363	423,538
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social (Nota L)	50,000	50,000	50,000
Aportes para futura capitalización (Nota M)	297,938	297,938	245,438
Reserva legal (Nota N)	1,904	1,904	1,309
Resultados Acumulados por Adopción NIIF (Nota O)	216,057	216,057	216,057
Pérdidas acumuladas (Nota P)	(205,270)	(117,541)	(101,108)
Total patrimonio de los accionistas	360,629	448,358	411,696
	765,127	903,721	835,234


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

Estado de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Ventas netas (Nota Q)	385,392	575,567
Costo de operación	(368,205)	(462,650)
Utilidad bruta en ventas	17,187	112,917
Gastos de operación y administración (Nota R)	(117,093)	(125,021)
(Pérdida) utilidad en operación	(99,906)	(12,104)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros	(331)	(1,155)
Otros ingresos (gastos), netos	5,786	(5,536)
	5,455	(6,691)
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(94,451)	(18,795)
Participación a trabajadores (Nota H)	-	1,502
Impuesto a la renta (Nota I)	-	2,563
Reserva legal (Nota M)	-	595
(Pérdida) Utilidad neta	(94,451)	(14,135)
Otro resultado integral		
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos	6,723	7,021
(Más): Ingresos por Adopción NIIF	-	
Resultado neto integral	(87,728)	(21,156)


OLIVER RUZURIAGA 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 Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitali	Resultados Acumul NIIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010	50,000	1,309	245,438	216,057	(101,108)		411,696
Asignación reserva legal utilidad 2010	-	595	-	-	-		595
Aportes recibidos	-	-	52,500.00	-	-		52,500
Ajustes por adopción de NIIIF	-	-	-	-	(21,789.00)	-	(21,789.00)
Resultado ejercicio 2011	-	-	-	-	-	5,355	5,355
Saldo al 31 de diciembre de 2011	50,000	1,904	297,938	216,057	(122,897)	5,355	448,357
Transferencia de resultados	-	-	-	-	5,355.00	(5,355.00)	-
Ajustes por adopción de NIIIF	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado ejercicio 2012	-	-	-	-	-	(87,728)	(87,728)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	50,000	1,904	297,938	216,057	(117,542)	(87,728)	360,629

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


OLIVER LUJANAGA 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,	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	436,595	903,589
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-443,361	-594,502
Costos financieros pagados	-331	-1,154
Impuesto a la renta pagado	-	-2,563
Otros gastos, netos	12,508	-5,537
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,411	299,833
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Impuestos diferidos netos	-6,723	-
Pago por compra de maquinaria y equipo de oficina	-	-353,547
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,723)	(353,547)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	7,812	19,719
Efectivo recibido por aportes futura capitalización	-	52,500.00
Efectivo (pagado) recibido por préstamos accionistas	-6,500	11,495
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,312	83,714
Aumento neto de efectivo	-	30,000
Efectivo al inicio del año	30,120	120
Efectivo al final del año	30,120	30,120


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,	2012	2011
(Pérdida) utilidad neta	-87,728	5,355
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	42,713	16,188
Amortización otros activos	24	3,543
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	6,344	14,782
Apropiación reserva legal	-	595
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en cuentas por cobrar	60,366	306,195
Disminución en cuentas por pagar	-39,771	-1,029
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado e impuestos	10,800	(10,723)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	12,663	-35,073
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	5,411	299,833



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.

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 adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Los estados financieros al 01/01/2011 y 31/12/2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1, p 21; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Moneda de presentación y moneda funcional

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2012.

Estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Compañía.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, en los años 2010 y 2011.

3. Cuentas por cobrar

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizados utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

4. Propiedad, maquinaria y equipos

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para uso en la Administración, presentación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a política monetaria, la Junta de Accionistas evaluará un monto razonable para los activos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, maquinaria y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual

El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndolos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La propiedad, maquinaria y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejor, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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

5. Otros activos

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

6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

7. 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.

8. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal: Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrá 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.

Provisión por desahucio: Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano,

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación del servicio de acopio de aceites crudos vegetales en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

La Compañía almacena o acopia aceites crudos vegetales en tanques y vende el servicio prestado de tanque. Las ventas de los servicios son reconocidas cuando la Compañía ha entregado los productos de los clientes que exportan. La entrega no se realiza hasta que los productos han sido despachados al destino específico, la compañía tiene contratado seguros de transporte hasta que los productos son entregados en las bodegas de los clientes, los clientes han aceptado los servicios de acuerdo con los términos de las transacciones, los términos para su rechazo han vencido, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Los servicios son vendidos con ciertos clientes con descuentos por volumen, los clientes tienen derecho a la devolución de ser el caso. Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de venta, netas de los descuentos por volumen que aplican a cada operación y netas de las devoluciones estimadas al momento de la venta. El descuento por volumen es establecido para cada operación específica. Se considera que no existe ningún componente de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos de 30, días, los cuales son consistentes con la práctica del mercado. (Los cobros son con transferencias de depósitos por los servicios prestados de acopio de aceites

10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

11. Activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta es de 30 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiero el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

12. Pasivos financieros

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de acuerdo con la disponibilidad de caja.

13. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Acopia de Grasas ACOGRASAS S.A., desarrolla sus actividades dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía voluntariamente ha manifestado su intención de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's como estándares de calidad en su contabilidad, para lo cual ha llevado a cabo un proceso de adopción que ha consistido en dos etapas:

1. Diagnóstico
2. Implementación

En la etapa de Diagnóstico se evaluó las diferencias que existen entre lo que requiere la normativa financiera NIIF's versus el manejo contable actual de la Compañía y se llegó a determinar que no existen diferencias sustanciales en el reconocimiento, medición y presentación de las diferentes partidas que componen los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2012 los saldos de las partidas que componen los estados financieros se encuentran bajo los estándares internacionales de contabilidad NIIF's.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 1 de enero del 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF's. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF's es el 1 de enero de 2011.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

En la preparación de estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF's, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

Las principales excepciones obligatorias en su caso, son las siguientes:

- a) *Estimaciones*: las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF's.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportado bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012)

- b) *Baja en cuentas de activos y pasivos financieros*: Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF's aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF's. Por ejemplo, si una entidad adoptar por primera vez las NIIF's diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF's no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF's (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF's.

Para la Compañía es aplicable la exención señalada anteriormente debido a que la misma cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados por la Compañía.

Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas para la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

- a) *Beneficios a empleados*: Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF’s. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF’s puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF’s, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF’s utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

La Compañía no aplicará el “Método de la Banda de Fluctuación” para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19.93, es decir aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

La Metodología utilizada en los cálculos es la denominada “prospectiva” o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura; el método de “crédito unitario proyectado”, no es sino una forma más sencilla de explicar que el método es el prospectivo, y, las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la empresa.

- b) *Designación e instrumentos financieros reconocidos previamente*.- La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF’s, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

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,	2012	2011
Efectivo	120	120
Equivalentes de efectivo:		
Banco de la Producción (1)		
Fondo de Inversión	30,000	30,000
	30,120	30,120

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 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,	2012	2011
Cientes	30,022	45,903
Anticipos a corto plazo	12,842	46,664
Préstamos a empleados	1,207	3,012
Anticipo a proveedores	200	1,700
Anticipo impuesto a la renta	1,635	26,517
Retenciones en la fuente e Iva	18,680	26,039
	64,586	149,835

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Repuestos y materiales	-	77

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

D. Propiedad, maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Maquinaria y equipo	502,078	502,078
Revaloración Maquinaria y equipo	443,033	443,033
Herramientas	518	518
Muebles y enseres	2,926	2,926
Equipos de oficina	7,087	7,087
	955,642	955,642
Menos depreciación acumulada	285,827	243,114
	669,815	712,528

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

Diciembre	2012	2011
Costo ajustado:		
Saldo inicial	955,642	159,061
Reclasificación depreciación acumul.	-	147,140
Ajuste implementación NIIF	-	295,894
Compras	-	353,547
Saldo final	955,642	955,642
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	243,114	53,260
Reclasificación del costo ajustado	-	147,140
Ajuste implementación NIIF	-	41,918
Ajuste	-	(15,392)
Gasto del año	42,713	16,188
Saldo final	285,827	243,114

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Gastos constitución	235	235
Gastos preoperacionales	17,475	17,475
	17,710	17,710
Menos amortización acumulada	17,710	17,686
	-	24

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2012	2011
Costo ajustado:		
Saldo inicial y final	17,710	17,710
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	17,687	14,144
Gasto del año	23	3,542
Saldo final	17,710	17,686

F. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Banco Internacional:		
Sobregiro bancario	52,190	44,378
	52,190	44,378

G. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas por pagar varias (1)	50,368	60,629
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,095	4,544
Retenciones en la fuente e IVA	9,233	35,187
Otros	-	107
	60,696	100,467

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta incluye principalmente 36,583 y 37,710 respectivamente de Zona Franca de Esmeraldas Zofre, 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:

	2012	2011
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	8,154	5,993
Provisión del año	6,806	7,281
Ajuste	(4,000)	
Pagos efectuados	(6,219)	(5,120)
Saldo final	4,741	8,154
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	1,502	-
Pagos efectuados	(1,502)	
Provisión del año	-	1,502
Saldo final	-	1,502
	4,741	9,656

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

I. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 23%, 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.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 24% y 23% respectivamente.

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	2012	2011
(Pérdida) utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	(94,451)	10,015
Base para la participación de trabajadores		10,015
15% participación trabajadores		1,502
Utilidad después de participación a trabajadores		8,513
Más gastos no deducibles	21,135	5,537
Menos Amortización pérdidas		(3,372)
Más gastos no deducibles		
Utilidad gravable	(73,315)	10,678
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas		10,678
Impuesto a la Renta Corriente (1)	-	2,563

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ingreso por Impuestos Diferidos	(2)	6,723	(7,021)
Impuesto a la Renta contable		-	2,563

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	-	2,563
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	27,145
(-) Retenciones en la fuente del año	4,052	4,244
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	6,333	2,716
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	-	-
Valor a favor Contribuyente	-	-

- (2) Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron al 31 de diciembre sobre los activos y pasivos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

(Activos) Pasivos por Impuestos Diferidos	31-Dic-11	Disminución	31-Dic-12
Jubilación Patronal	1,801	955	2,756
Subtotal Activos Impuestos Diferidos	414	192	606
Cambio depreciación Activos Fijos	-	-	-
Subtotal Pasivos Impuestos Diferidos	-	-	-
(Activos) Pasivos por Impuestos Diferidos netos	1,801	955	2,756

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

Diciembre 31,	2012	2011
Alespalma S.A.	80,942	80,942
Aiquisa S.A.	55,000	61,500
Inexpal S.A.	17,688	17,688
Palduana S.A.	52,925	52,925
Siexpal S.A.	11,875	11,875

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Sopalin S.A.	4,995	4,995
	223,425	229,925

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. Obligaciones laborales largo plazo** El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	2012	2011
Jubilación patronal		
Saldo inicial	1,801	-
Provisión	955	699
Ajuste implementación NIIF	-	1,102
	2,756	1,801
Desahucio		
Saldo inicial	2,430	-
Provisión	648	697
Ajuste implementación NIIF	-	1,733
	3,078	2,430
	5,834	4,231

- L. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 50.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1,000 dólares cada una.
- M. Aportes para futura capitalización** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los accionistas en años anteriores.
- N. 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.
- O. Resultados** Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Acumulados por Adopción NIIF	registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, el saldo al 2012 y 2011 es de US\$ 216,057.		
P. 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.		
Q. Ingresos	Las ventas de la Compañía se originan en el servicio de acopio de aceites vegetales en tanques de almacenamiento, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ventas se detallan así:		
	Diciembre 31,	2012	2011
	Ingreso Acopio aceite de palma	382,807	524,425
	Ingreso acopio de producto	2,585	51,142
		385,392	575,567
R. Gastos de Administración	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2012	2011
	Gastos de personal	27,716	30,336
	Mantenimiento activos fijos	300	17,220
	Servicios básicos	49	658
	Impuestos y contribuciones	25,064	6,062
	Honorarios	17,859	18,400
	Depreciaciones, amortizaciones	42,737	46,255
	Útiles de oficina	1,513	1,700
	Varios	900	3,090
	Gastos judiciales	-	1,300
	Jubilación patronal	955	-
		117,093	125,021
S. Conciliación contable transición a las NIIF	De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como ACOGRASAS, pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de ACOPIO DE		

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

GRASAS S.A. A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, la principal es:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para su Edificio, y para gran parte de sus maquinarias a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generaron

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

reconocimientos por impuestos diferidos detallados en la (Nota I).

Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF, al inicio del período de transición.

Componentes	Saldo NEC al 31-Dic-10	Ajustes Débito/crédito	Saldos final al 1-Enero-2011	Efecto de la transición a las NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
Total Activos	539,077	296,158	835,234	55%
Total Pasivos	343,438	80,100	423,538	23%
Total Patrimonio	195,639	216,057	411,696	110%

Conciliación del Patrimonio Neto y del Resultado Integral reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF, al final del período de transición

Componentes	Saldo NEC al 31-Dic-11	Ajustes Débito/crédito	Saldos final al 1-Enero-2012	Efecto de la transición a las NIIF (variación)%
Estado de Situación Financiera				
Total Activos	633,938	269,782	903,721	43%
Total Pasivos	379,849	75,514	455,363	20%
Total Patrimonio	254,089	194,267	448,357	76%
Total Ingresos	575,567	-	557,567	-
Total Gastos	565,552	28,810	594,362	5%

- T. Administración de Riesgos financieros** Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de mercado, de crédito, de liquidez, de gestión de capital los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo.

La Junta de Accionistas revisa y acuerda políticas para administrar

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

estos riesgos que son resumidas a continuación:

Riesgo de Mercado: La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado un crecimiento moderado en el nivel de ventas.

U. 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.

La jurisdicción del trámite administrativo, se cambió a la ciudad de Portoviejo

Hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 13 de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Junta de Accionistas pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos