

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
Con Informe de los Auditores Independientes

Marzo 28 , 2014

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y los correspondientes estados de ingresos y gastos y superávit acumulado, de cambios en el patrimonio de la Compañía y de Flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS., al 31 de Diciembre de 2013, el superávit de los ingresos sobre gastos, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS**Estado de Posición Financiera****(Expresados en dólares)**

	31-Dic-13	31-Dic-12
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	30,120	30,120
Cuentas por cobrar (Nota B)	76,499	64,586
Total activos corrientes	106,619	94,706
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota C)	627,102	669,815
Activos Por Impuestos Diferidos (Nota H)	606	606
Otros activos (Nota D)	-	-
	734,327	765,127
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota E)	50,852	52,190
Cuentas por pagar (Nota F)	99,042	60,696
Obligaciones con los trabajadores (Nota G)	3,910	4,741
Impuesto a la renta (Nota H)	4,052	-
Préstamos accionistas (Nota I)	214,575	223,425
Total pasivos corrientes	372,431	341,052
Obligaciones laborales largo plazo (Nota J)	5,834	5,834
Impuestos Diferidos (Nota H)	53,869	57,612
Total pasivos	432,134	404,498
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota K)	50,000	50,000
Aportes para futura capitalización (Nota L)	297,938	297,938
Reserva legal (Nota M)	1,904	1,904
Resultados Acumulados por Adopción NIIF (Nota N)	216,057	216,057
Pérdidas acumuladas (Nota O)	(263,706)	(205,270)
Total patrimonio de los accionistas	302,193	360,629
	734,327	765,127



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL



TOMAS ROBALINO SILVA
CONTADOR GENERAL. CPA. 12167

Ver políticas de contabilidad significat
notas a los estados financ

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitali	Resultados Acumul por adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
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	(5,355)	-
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
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(87,728)	87,728	-
Impuesto a la renta 2012	-	-	-	-	(5,870)	(5,870)	(5,870)
Resultado ejercicio 2013	-	-	-	-	-	(52,566)	(52,566)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,000	1,904	297,938	216,057	(211,140)	(52,566)	302,193


OLIVER MUZURIAGA GUTIERREZ
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,	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	250,292	436,595
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(230,148)	(443,361)
Costos financieros pagados	(4,448)	(331)
Impuesto a la renta pagado	(6,051)	-
Otros gastos, netos	543	12,508
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,188	5,411
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Impuestos diferidos netos	-	(6,723)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(6,723)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones financieras	(1,338)	7,812
Efectivo pagado por préstamos accionistas	(8,850)	(6,500)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamier	(10,188)	1,312
Aumento neto de efectivo	-	-
Efectivo al inicio del año	30,120	30,120
Efectivo al final del año	30,120	30,120



OLIVER LIZURIAGA 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. ACOGRA

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

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2013	2012
Pérdida neta	(52,566)	(87,728)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	42,713	42,713
Amortización otros activos	-	24
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	(1,651)	6,344
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(13,539)	60,366
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	38,346	(39,771)
Disminución en gastos pagados por anticipado e inventario		10,800
(Aumento) disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(3,115)	12,663
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,188	5,411



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 Compañía Acograsas S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

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 presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de Acograsas S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía Acograsas S.A. que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se han aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Estimaciones y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Directorio efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

3. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

4. 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.

5. 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.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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

El costo de la 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 utilizados.

En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de 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 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 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 maquinaria y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual

El costo de 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.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Activos	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10, 5 y 3
Muebles y enseres	10

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

Baja de maquinaria y equipo

La maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la 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.

Deterioro

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.

6. 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.

7. 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.

8. Beneficios a empleados

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario ó Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

9. Obligaciones por beneficios definidos

Jubilación patronal

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años ó más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no ha realizado el cálculo de la jubilación patronal.

Provisión por desahucio. Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, 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 prestado a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente 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.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

10. 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.

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 crudos

11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

12. 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.

13. Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados. Los pasivos se cancelan de acuerdo a la disponibilidad de caja.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

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,	2013	2012
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 2013 y 2012, 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,	2013	2012
Clientes	29,484	30,022
Anticipos a corto plazo	17,056	12,842
Préstamos a empleados (1)	6,818	1,207
Anticipo a proveedores	200	200
Anticipo impuesto a la renta	9	1,635
Retenciones en la fuente e Iva	22,932	18,680
	76,499	64,586

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

C. Maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2013	2012
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	328,540	285,827
	627,102	669,815

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

Diciembre	2013	2012
Costo ajustado:		
Saldo inicial y final	955,642	955,642
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	285,827	243,114
Gasto del año	42,713	42,713
Saldo final	328,540	285,827

D. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos constitución	-	235
Gastos preoperacionales	-	17,475
	-	17,710
Menos amortización acumulada	-	17,710
	-	-

El movimiento de otros activos, fue como sigue:

	2013	2012
Costo ajustado:		
Saldo inicial	17,710	17,710
Reclasificación amortización	(17,710)	-
	-	17,710

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2013	2012
	Amortización acumulada:	
Saldo inicial	17,710	17,687
Gasto del año		23
Reclasificación al costo	(17,710)	
Saldo final	-	17,710
E. Obligaciones financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	2013	2012
Banco Internacional:		
Sobregiro bancario	50,852	52,190
	50,852	52,190
F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31,	2013	2012
Cuentas por pagar varias (1)	80,776	50,368
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,495	1,095
Impuesto al Valor Agregado	98	-
Retenciones en la fuente e IVA	9,021	9,233
Otros	1,652	-
	99,042	60,696
(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta incluye principalmente 30,721 y 36,583 respectivamente de Zona Franca de Esmeraldas Zofre, 10,190 de Opergransa valores pendientes de pago que corresponden a: facturación por acopio de aceite, inspecciones, arrendamiento de local en el puerto, seguros, servicios portuarios entre otros.		
G. Obligaciones con los trabajadores	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:	

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2013	2012
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	4,741	8,154
Provisión del año	4,700	6,806
Ajuste	-	(4,000)
Pagos efectuados	(5,531)	(6,219)
Saldo final	3,910	4,741
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	-	1,502
Pagos efectuados	-	(1,502)
Saldo final	-	-
	3,910	4,741

(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 tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, 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 2013y 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 22% 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.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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

Concepto	2013	2012
(Pérdida) según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	(50,257)	(94,451)
Base para la participación de trabajadores	-	-
15% participación trabajadores	-	-
Utilidad después de participación a trabajadores		
Más gastos no deducibles	20,210	21,135
Utilidad gravable	(30,047)	(73,315)
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas		
Impuesto a la Renta Corriente (1)	-	-
Ingreso por Impuestos Diferidos (2)	3,742	6,723
Impuesto a la Renta contable	-	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta anticipo mínimo	6,050	5,870
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	1,998	-
(-) Retenciones en la fuente del año	4,997	4,052
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	6,141	6,333
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente		-
Valor a favor Contribuyente	7,086	4,515

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Diciembre 31,	2013	2012
Alespalma S.A.	80,942	80,942
Aiquisa S.A.	46,150	55,000
Inexpal S.A.	17,688	17,688
Palduana S.A.	52,925	52,925
Siexpal S.A.	11,875	11,875
Sopalin S.A.	4,995	4,995
	214,575	223,425

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

	2013	2012
Jubilación patronal		
Saldo inicial	2,756	1,801
Provisión	-	955
	2,756	2,756
Desahucio		
Saldo inicial	3,078	2,430
Provisión	-	648
	3,078	3,078
	5,834	5,834

- K. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los accionistas en años anteriores.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

N. Resultados Acumulados por Adopción NIIF Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se 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 2013 y 2012 es de US\$ 216,057.

O. 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.

P. 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 2013 y 2012, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2013	2012
Ingreso acopio aceite de palma	272,783	382,807
Ingreso acopio de producto	(18,815)	2,585
	253,968	385,392

Q. Gastos de Administración Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos de personal	30,723	27,716
Mantenimiento activos fijos	112	300
Servicios básicos	448	49
Impuestos y contribuciones	1,510	25,064
Honorarios	-	17,859
Depreciaciones, amortizaciones	42,713	42,737
Útiles de oficina	1,740	1,513
Varios	102	900
Seguros	15,696	-
Jubilación patronal	-	955
	93,044	117,093

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- R. 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 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.
- No existe estrategia de venta por las condiciones de mercado, la empresa está sujeta a excedente de productos de palma (aceite crudo de palma, ácido graso, aceite de palmiste y otros)
- Riesgo de liquidez:** La Compañía no utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo. Esta forma de financiamiento conlleva un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes.
- La compañía no tiene liquidez para poder cubrir sus obligaciones en el corto plazo, y necesita de financiamiento por parte de instituciones del sistema financiero y personas naturales, las políticas de crédito con clientes son adecuadas y con proveedores también.
- Riesgo de tasa de interés:** Por el tipo de negocio, la compañía no requiere de apalancamiento con instituciones del sistema financiero por tanto las fluctuaciones de las tasas de interés activa o pasiva referenciales, no tienen incidencia en las operaciones de la compañía.
- S. Eventos subsecuentes** Hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 28 de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Junta de Accionistas pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.