

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
Con Informe de los Auditores Independientes

Marzo 10, 2015

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 de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, 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

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, 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 comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la

Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como un evaluación de 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 nuestra opinión.

Opinión

No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de conformación de saldos con las instituciones financieras, por tal razón no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de los saldos de efectivo incluidos en los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS., al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, 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 Situación Financiera
(Expresados en dólares)

	31-Dic-14	31-Dic-13
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	51,735	30,120
Cuentas por cobrar (Nota B)	101,247	53,559
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	24,940	22,940
 Total activos corrientes	 177,922	 106,619
Maquinaria y equipos (Nota D)	584,095	627,102
Activos Por Impuestos Diferidos (Nota I)	665	606
 Total	 762,682	 734,327
 Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota E)	15,000	50,852
Cuentas por pagar (Nota F)	182,645	89,923
Pasivos por impuestos corrientes (Nota G)	19,476	9,119
Obligaciones acumuladas (Nota H)	5,477	3,910
Impuesto a la renta (Nota I)	-	4,052
Préstamos accionistas (Nota J)	291,075	214,575
 Total pasivos corrientes	 513,673	 372,431
Obligaciones laborales largo plazo (Nota K)	6,282	5,834
Impuestos Diferidos (Nota I)	50,127	53,869
 Total pasivos	 570,082	 432,134
 Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota L)	50,000	50,000
Aportes para futura capitalización (Nota M)	297,938	297,938
Reserva legal (Nota N)	1,904	1,904
Resultados Acumulados por Adopción NIIF (Nota O)	216,057	216,057
Pérdidas acumuladas (Nota P)	(373,299)	(263,706)
 Total patrimonio de los accionistas	 192,600	 302,193
	762,682	734,327


OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL


TOMÁS 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,	2014	2013
Ventas netas (Nota Q)	283,060	253,968
Costo de operación	(268,898)	(207,277)
Utilidad bruta en ventas	14,162	46,691
Gastos de operación y administración (Nota R)	(130,335)	(93,044)
(Pérdida) utilidad en operación	(116,173)	(46,353)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros	(838)	(705)
Otros ingresos (gastos), netos	6,642	(3,199)
	5,804	(3,904)
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(110,369)	(50,257)
Impuesto a la renta Anticipo Mínimo (Nota I)	4,864	6,051
(Pérdida) Utilidad neta	(115,233)	(56,308)
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos	3,801	3,742
(Más): Ingresos por Adopción NIIF	-	-
Otro Resultado integral	1,839	
Resultado neto integral	(109,593)	(52,566)

OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL

TOMÁS 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 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capital por adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	50,000	1,904	297,938	216,057	(117,542)	(87,728) <i>87,728</i>
Transferencia de resultados	-	-	-	(87,728)	-	(5,870) <i>(5,870)</i>
Impuesto a la renta 2012	-	-	-	(5,870)	-	(5,870) <i>(5,870)</i>
Resultado ejercicio 2013	-	-	-	-	(52,566)	(52,566) <i>(52,566)</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	50,000	1,904	297,938	216,057	(211,140)	(52,566) <i>(52,566)</i>
Transferencia de resultados	-	-	-	(52,566)	-	52,566 <i>52,566</i>
Impuesto a la renta 2014	-	-	-	-	-	-
Resultado ejercicio 2014	-	-	-	-	(111,432)	(111,432) <i>(111,432)</i>
Otro Resultado integral	-	-	-	-	1,839	1,839 <i>1,839</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50,000	1,904	297,938	216,057	(263,706)	(109,593) <i>(109,593)</i>
						192,600 <i>192,600</i>



OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
 GERENTE GENERAL



TOMÁS 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 Flujo de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	231,779	250,292
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(256,371)	(230,148)
Costos financieros pagados	(838)	(4,448)
Impuesto a la renta pagado	(8,916)	(6,051)
Otros gastos, netos	15,614	543
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(18,732)	10,188
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de maquinaria y equipo	(242)	-
Impuestos diferidos netos	(59)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(301)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	(35,852)	(1,338)
Efectivo recibido por préstamos accionistas	76,500	(8,850)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	40,648	(10,188)
Aumento neto de efectivo	21,615	-
Efectivo al inicio del año	30,120	30,120
Efectivo al final del año	51,735	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 Pérdida Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación (Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2014	2013
Pérdida neta	(109,593)	(52,566)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	42,731	42,713
Provisión incobrables	938	-
Ajuste maquinaria y equipo	518	-
Provisión para obligaciones a trabajadores e impuesto a la renta	11,759	(1,651)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(50,626)	(13,539)
Aumento en cuentas por pagar	93,503	38,346
(Aumento) disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(7,962)	(3,115)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(18,732)	10,188

OLIVER LUZURIAGA GUERRERO
GERENTE GENERAL

TOMÁS 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 han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero que no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización NIC 2.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

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

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

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 comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación o puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados

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. Cabe señalar que algunas partidas de propiedad, maquinaria y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y común nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación, vida útil y valor residual

El costo de propiedad, maquinaria y equipos se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o venta que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

6. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

7. Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

8. 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 o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Provisión por desahucio. Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

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 crudos

10. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

11. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales : Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

probabilidad de recuperación de las cuentas.

Préstamos: Son activos financieros no derivados con pagos 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, menos cualquier deterioro.

Activos financieros disponibles para la venta: Son activos derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías. Incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las inversiones en instrumento de patrimonio (subsidiarias) se miden a su valor razonable. El cambio en el valor razonable se reconocen otro resultado integral, el cual se acumula en el patrimonio en la cuenta reserva por valuación de inversiones.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

12. Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

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:

	<u>Diciembre 31,</u>	2014	2013
Efectivo en caja	220	120	
Efectivo en bancos	17,646		
	<u>17,866</u>	120	
Equivalentes de efectivo:			
Banco de la Producción	(1)		
Fondo de Inversión	33,869	30,000	
	<u>51,735</u>	30,120	

(1) Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía solicitó una garantía bancaria con el Banco de la Producción, que corresponde a garantía a favor del Servicio de Rentas Internas por Impugnación Judicial Tributaria.

B. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	2014	2013
Clientes	(1)	93,771	29,484
Anticipos a corto plazo		4,250	17,056
Préstamos a empleados	(2)	2,555	6,819
Anticipo a proveedores		-	200
Otras cuentas		1,609	-
	<u>102,185</u>	53,559	
Menos provisión incobrables	938	-	
	<u>101,247</u>	53,559	

(1) Al 31 de diciembre de 2014 incluye principalmente 45,133 de Unión de Palmeros Unipal y 39,027 de Ciecopalma S.A., por concepto de acopio de aceites de palma para la exportación de esas empresas.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el año 2013, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial y final	938	-

C. Activos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2014	2013
Anticipo impuesto a la renta	9	9	
Retenciones en la fuente e Iva	24,931	22,931	
	<hr/> 24,940	<hr/> 22,940	

D. Maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2014	2013
Maquinaria y equipo	502,078	502,078	
Revaloración Maquinaria y equipo	443,033	443,033	
Herramientas	-	518	
Muebles y enseres	2,926	2,926	
Equipos de oficina	7,329	7,087	
	<hr/> 955,366	<hr/> 955,642	
Menos depreciación acumulada	371,271	328,540	
	<hr/> 584,095	<hr/> 627,102	

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

	Diciembre	2014	2013
Costo ajustado:			
Saldo inicial	955,642	955,642	
Compras	242	-	
Ajuste	(518)	-	
	<hr/> 955,366	<hr/> 955,642	
Saldo final	<hr/> 955,366	<hr/> 955,642	

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Depreciación acumulada ajustada:

Saldo inicial	328,540	285,827
Gasto del año	42,731	42,713
Saldo final	371,271	328,540

E. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Banco Internacional:		
Sobregiro bancario	-	50,852
Industrias Ales		
Préstamo	15,000	-
	15,000	50,852

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Cuentas por pagar varias (1)	162,878	80,776
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,154	7,495
Otros	13,613	1,652
	182,645	89,923

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta cuenta incluye principalmente 63,699 y 30,721 y respectivamente de Zona Franca de Esmeraldas Zofre, 27,401 y 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. Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Retenciones en la fuente	3,419	2,537
Retenciones IVA	7,774	6,484
Impuesto al valor agregado	8,283	98
	19,476	9,119

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

H. Obligaciones acumuladas	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:	
		2014
		2013
	Beneficios sociales:	
	Saldo inicial	3,910
	Provisión del año	7,372
	Pagos efectuados	(5,805)
	Saldo final	5,477
		3,910
	Participación de los trabajadores: (1)	
	Saldo inicial	-
	Pagos efectuados	-
	Saldo final	-
		-
		5,477
		3,910
	(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 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 reinvierten 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 2014 y 2013 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 22%.	
	El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:	

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	2014	2013
(Pérdida) según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	(109,593)	(50,257)
Base para la participación de trabajadores 15% participación trabajadores	-	-
Utilidad después de participación a trabajadores	-	-
Más gastos no deducibles	45,634	20,210
Utilidad gravable	(63,959)	(30,047)
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas		
Impuesto a la Renta Corriente (1)	-	-
Ingreso por Impuestos Diferidos (2)	3,801	3,742
Impuesto a la Renta contable	-	-

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta anticipo mínimo	4,864	6,050
(-)Anticipo de Impuesto a la Renta	-	1,998
(-) Retenciones en la fuente del año	5,322	4,997
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	7,086	6,141
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	7,544	7,086
Valor a favor Contribuyente		

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

Diciembre 31,	2014	2013
Alespalma S.A.	130,942	80,942
Aiquisa S.A.	72,650	46,150
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
	291,075	214,575

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estos préstamos no se encuentran respaldados 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:

	2014	2013
Jubilación patronal		
Saldo inicial	2,756	2,756
Provisión	268	-
	<hr/> 3,024	<hr/> 2,756
Desahucio		
Saldo inicial	3,078	3,078
Provisión	180	-
	<hr/> 3,258	<hr/> 3,078
	<hr/> <hr/> 6,282	<hr/> <hr/> 5,834

- L. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 2014 y 2013, 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 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 2014 y 2013 es de US\$ 216,057.

- P. Pérdidas** La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

acumuladas Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquél 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 2014 y 2013, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2014	2013
Ingreso acopio aceite de palma	22,282	272,783
Ingreso aceite de palmiste	24,291	-
<u>Ingreso acopio de producto</u>	<u>236,487</u>	<u>(18,815)</u>
	283,060	253,968

R. Gastos de Administración Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Gastos de personal	28,671	30,723
Mantenimiento activos fijos	4,763	112
Servicios básicos	2,015	448
Impuestos y contribuciones	1,229	1,510
Honorarios	47,750	-
Depreciaciones, amortizaciones	44,984	42,713
Utiles de oficina	375	1,740
Varios	548	102
<u>Seguros</u>	<u>0</u>	<u>15,696</u>
	130,335	93,044

S. 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.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 es líquida 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.

- T. Impugnación Servicio de Rentas Internas** Con fecha 19 de diciembre del 2011, con causa No 1350-2011-0227, se ingresa y es aceptada la demanda de impugnación, presentada por la COMPAÑÍA ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS. El 8 de agosto del 2010, se dispone que se presente una caución de USD \$42.394,59, a favor del Tribunal Distrital, la misma que ha sido expedida por el Produbanco y renovada en varios períodos para que esté vigente y garantice la causa.

El 10 de septiembre del 2014, el Tribunal deniega el trámite del recurso de casación, el Tribunal concede el recurso de hecho interpuesto por el Director Regional del Norte del Servicio de Rentas Internas y ordena que se eleve el expediente a la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia, el mismo que se encuentra en estado de resolución por parte de los jueces.

- U. Eventos subsecuentes** Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Junta de Accionistas, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

V. Nuevas Disposiciones Tributarias Con fecha 29 de Diciembre de 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la “**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**” y con fecha 31 de Diciembre de 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el “**Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**” cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- ✓ Código Tributario
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno
- ✓ Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- ✓ Ley Reformatorio para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- ✓ Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas
- ✓ Ley de Abono Tributario
- ✓ Ley de Minería
- ✓ Ley del Anciano
- ✓ Ley Orgánica de Discapacidades

Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Areas Naturales y Vida Silvestre.
