

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 medición

Los Estados Financieros adjuntos de Acograsas S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

Vida útil de maquinaria y equipos

La determinación de la vida útil de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizada en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasa de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente se miden como se describe a continuación.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

3. Efectivo y bancos

El efectivo está compuesto por disponibilidades en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, al cierre del ejercicio no se ha constituido reserva por partidas de dudosa recuperabilidad debido a que sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado no existe indicio de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

5. Maquinaria y equipos

Se reconoce como maquinaria y equipos a aquellos activos que se usan para generar beneficios económicos futuros y el costo se puede determinar de forma fiable y que se espera tengan una vida útil mayor a un período.

Medición en el reconocimiento inicial.- Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de maquinaria y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del período.

Método de depreciación, vida útil

La depreciación de maquinaria y equipo es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación se presentan la vida útil estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

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

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han modificado las estimaciones de la vida útil existentes.

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.

Políticas de Contabilidad Significativas

6. Desvalorización de valor de los activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para establecer el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada periodo de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

7. Préstamos accionistas

Los préstamos con accionistas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

9. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación de los empleados en la utilidades.- De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

Vacaciones del personal.- La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años a la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios post-empleo y por terminación.- La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

Beneficio post-empleo-Jubilación patronal y bonificación desahucio

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por estos conceptos constituye el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado, usando el método de la unidad de crédito proyectada.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicios pasados, así como por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales por las OBD se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluyen dentro de los gastos financieros.

Beneficios de terminación.- Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presenten como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta finalidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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 almacena o acopía 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

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

13. Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

14. Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía no ha

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

determinación provisión debido a que al cierre del ejercicio no existe indicio de deterioro.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. 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 provisión se reconocen en el estado de resultados.

15. Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración estima que los estados financieros si presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

16. Clasificación de los saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corriente y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ✓ se tiene fundamentalmente con fines de negociación;
- ✓ se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- ✓ se trata de efectivo u otro equivalente de efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;

Acopio de Grasas S.A.

ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

- ✓ se mantienen fundamentalmente para negociación;
- ✓ debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance;
- o
- ✓ la Compañía tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIFF el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

17. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas con partes relacionadas, cuentas por pagar-comercial y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros tales como, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones y cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiadas.

A continuación, se presentan una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgos financieros

Riesgo de crédito.- El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Políticas de Contabilidad Significativas

mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Riesgo operacional.- el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de impresión.

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización las actividades.

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,	2015	2014
Efectivo en caja	320	220
Efectivo en bancos	923	17,646
	1,243	17,866
Equivalentes de efectivo:		
Banco de la Producción (1)		
Fondo de Inversión	33,869	33,869
	35,112	51,735

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

(1) 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:

Diciembre 31,	2015	2014
Clientes (1)	155,199	93,771
Anticipos a corto plazo	-	4,250
Préstamos a empleados (2)	2,555	2,555
Anticipo a proveedores	1,700	-
Otras cuentas	1,609	1,609
	161,063	102,185
Menos provisión incobrables	1,988	938
	159,075	101,247

(1) Al 31 de diciembre de 2015 incluye principalmente 45,133 de Unión de Palmeros Unipal y 76,437 de Industrias Danec S.A. por concepto de acopio de aceites de palma y soya, son cuentas por cobrar a la vista y no devengan intereses, tienen un vencimiento de hasta 60 días plazo.

Al 31 de diciembre de 2014 incluye principalmente 45,133 de

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 2015 y 2014 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus ejecutivos y empleados.

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

	2015	2014
Saldo inicial	938	-
Provisión	1,050	938
Saldo final	1,988	938

C. Activos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Anticipo impuesto a la renta	-	9
Retenciones en la fuente e Iva	13,047	24,931
	13,047	24,940

D. Maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Maquinaria y equipo	502,078	502,078
Revaloración Maquinaria y equipo	443,033	443,033
Muebles y enseres	10,256	2,926
Equipos de oficina	715	7,329
	956,082	955,366
Menos depreciación acumulada	413,968	371,271
	542,114	584,095

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

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre	2015	2014
Costo ajustado:			
Saldo inicial		955,366	955,642
Compras		1,637	242
Ajuste		(921)	(518)
Saldo final		956,082	955,366
Depreciación acumulada ajustada:			
Saldo inicial		371,271	328,540
Gasto del año		42,697	42,731
Saldo final		413,968	371,271
E. Obligaciones financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2015	2014
Industrias Ales			
Préstamo		-	15,000
		-	15,000
F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2015	2014
Proveedores (1)		141,020	162,878
Acreedores varios		9,640	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		1,073	6,154
Otros		22,376	13,613
		174,109	182,645

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta incluye principalmente 64,730 y 63,699 respectivamente de Zona Franca de Esmeraldas Zofre; y 33,378 y 27,401 respectivamente de Opergransa valores pendientes de pago que corresponden a: facturación por inspecciones, arrendamiento de local en el puerto, seguros, servicios portuario; entre otros.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

G. Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Retenciones en la fuente	1,121	3,419
Retenciones IVA	807	7,774
Impuesto al valor agregado	7,827	8,283
	9,755	19,476

H. Obligaciones acumuladas

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

	2015	2014
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	5,477	3,910
Provisión del año	7,958	7,372
Pagos efectuados	(6,975)	(5,805)
Saldo final	6,460	5,477
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	-	-
Provisión	8,009	-
Saldo final	8,009	-
	14,469	5,477

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

I. Impuesto a la renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto a la renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	2015	2014
Utilidad (Pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	53,391	(109,593)
Menos 15% participación de los empleados	8,009	
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	45,382	
Más gastos no deducibles	51,182	45,634
Menos amortización pérdidas tributarias	24,141	
Base imponible	72,423	(63,959)
Impuesto a la renta causado	15,933	-
Gasto de impuesto a la renta corriente: el mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto la renta causado	15,933	-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta anticipo mínimo	15,933	4,864
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta		-
(-) Retenciones en la fuente del año	10,500	5,322
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	7,544	7,086
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	2,111	
Valor a favor Contribuyente	-	7,544

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de una "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo 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 el 0.4% de los activos.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Además, se establece 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 definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo. Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen la amortización de las pérdidas tributarias como crédito tributario del ejercicio impositivo con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

J. Préstamos accionistas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Alespalma S.A.	30,000	130,942
Aiquisa S.A.	-	72,650
Inexpal S.A.	-	17,688
Palduana S.A.	-	52,925
Siexpal S.A.	-	11,875
Sopalin S.A.	500	4,995
	<u>30,500</u>	<u>291,075</u>

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

Al 31 de diciembre de 2015 se compenso el valor de 241,075 contra la cuenta de aportes futura capitalización. (Nota N)

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

	2015	2014
Jubilación patronal		
Saldo inicial	3,024	2,756
Provisión	1,039	268
Ajuste otro resultado integral	(14)	-
	4,049	3,024
Desahucio		
Saldo inicial	3,258	3,078
Provisión	608	180
Ajuste otro resultado integral	(2,644)	-
	1,222	3,258
	5,271	6,282

- L. Revisión fiscal** De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2008 al 2015.

- M. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por 50.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1,000 dólares cada una.

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- N. Aportes para futura capitalización** Al 31 de diciembre de 2015 se compenso el valor de 241,075 contra la cuenta préstamos accionistas, los cuales se encuentran respaldados en base al acta de Junta General de Accionistas de años anteriores. (Nota J)
- Al 31 de diciembre de 2014, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los accionistas en años anteriores.
- O. 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.
- P. 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 2015 y 2014 es de US\$ 216,057.
- Q. 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.
- R. Ingresos** Las ventas de la Compañía se originan en el servicio de acopio de aceites vegetales en tanques de almacenamiento, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2015	2014
Ingreso acopio y despacho de producto	520,432	236,487
Ingreso acopio aceite de palma	-	22,282
Ingreso aceite de palmiste	-	24,291
Ingreso acopio de producto	3,126	-
	523,558	283,060

- S. Gastos de Administración** Un detalle es como sigue:

Acopio de Grasas S.A.
ACOGRASAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios	44,014	47,750
Impuestos y contribuciones	22,961	1,229
Gastos de personal	16,370	28,671
Multas	9,003	-
Arriendo oficina	1,681	-
Mantenimiento activos fijos	61	4,763
Licencia de software	1,311	-
Servicios básicos	2,706	2,015
Depreciaciones, amortizaciones	-	44,984
Utiles de oficina	852	375
Varios	2,000	548
Incobrables	1,049	-
	<u>102,008</u>	<u>130,335</u>

- T. Eventos subsecuentes** Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (31 marzo de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.