

Quito, mayo 23 de 2013

SEÑORES ACCIONISTAS DE ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS

En cumplimiento a los artículos 274 y siguientes y 292 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la empresa **ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS**, pongo en su conocimiento el Informe Económico correspondiente al ejercicio 2012, los Estados Financieros, sujetos a revisión y opinión han sido preparados bajo la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, cumpliendo las disposiciones legales vigentes, documentos de respecto

1.- OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS, es una sociedad anónima creada al amparo de la Ley de Compañías y, bajo el control de la Superintendencia de Compañías en lo societario, del Servicio de Rentas Internas en lo tributario, en los aspectos laborales del Ministerio de Relaciones Laborales, en la seguridad social por el Instituto de Seguridad Social, y por el Municipio respectivo en lo relacionado con impuestos seccionales.

Acopio de Grasas S.A.ACOGRASAS se constituyó el 30 de noviembre de 2005, con el objetivo del establecimiento y operación de terminales para depósito, abastecimiento, 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 industrias de grasas y aceites especialmente derivados de palma africana soya y demás cultivos de oleaginosas, así como la instalación de facilidades para la exportación de los productos, acogándose a los beneficios de la Ley de Zonas Francas y está establecida en la Empresa Zona Franca de Esmeraldas CEM ZOFREE.

2. ASPECTOS SOCIETARIOS, LABORALES, TRIBUTARIOS Y SEGURIDAD SOCIAL

En la parte societaria, la administración de la sociedad ha cumplido con las disposiciones de la Ley de Compañías respecto de llevar adecuadamente los libros societarios.



La administración de la empresa ha estructurado los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas Explicativas, según las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, aplicó las NIIF, por lo que dio cumplimiento a las disposiciones de las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

Durante el ejercicio 2012, Acopio de Grasas S.A. ACOGRAS, ha cumplido con el pago de sus obligaciones tributarias fiscales, municipales, laborales y de seguridad social, constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, Registro Oficial Suplemento N° 303 de 19 de octubre de 2010; Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social y Ley de Compañías.

Acopio de Grasas S.A. ACOGRAS., ha presentado dentro de los plazos establecidos en la Ley, las declaraciones mensuales del IVA como agente de percepción y retención; declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de impuesto a la renta; y la declaración de impuesto a la renta personas jurídicas correspondiente al ejercicio 2011; Anexos Transaccionales Mensuales de IVA; Anexo RDEP (Relación de Dependencia); Contribución a la Superintendencia de Compañías e Impuestos Municipales.

Respecto de las obligaciones tributarias con otros sujetos activos (Municipio, Superintendencia de Compañías, etc., la empresa cancela estos tributos en su calidad de sujeto pasivo).

En los aspectos laborales ha cumplido con la obligación constante en el artículo 328 de la Constitución de la República del Ecuador 2008 y Art. 97 del Código del Trabajo, esto es entregar a los trabajadores el 15% como Participación en las Utilidades Líquidas de la Empresa y entregar legalizado el formulario respectivo en el Ministerio de Relaciones Laborales.

De igual manera ha cumplido con las obligaciones de cancelar los décimos tercero y cuarto sueldos a los empleados y trabajadores y reportar los formularios debidamente legalizados ante las autoridades del Ministerio de Relaciones Laborales.



El Fondo de Reserva ha sido cancelado a los trabajadores en sus roles mensuales y los que han solicitado acumulación al IESS, se ha procedido a depositar en la institución responsable de la seguridad social de los ecuatorianos.

En lo referente a las obligaciones con la seguridad social, de manera mensual cumple con su rol de patrono y cancela oportunamente las planillas de aportes al IESS, y todos los pasivos que adeudan sus empleados y trabajadores con esta institución.

3. CUSTODIO DE ACTIVOS Y RESPALDO DE PASIVOS

Las cuentas por cobrar comerciales corrientes y cuentas por cobrar no corrientes, dependiendo de los plazos otorgados a los clientes reflejan la realidad comercial de la empresa.

Los inventarios y más activos disponibles para la venta, son adquiridos de buena fe a proveedores legales y con los respaldos documentales oficiales como comprobantes de venta. Su valoración final considera el Valor Neto de Realización, y cualquier efecto producido se contabiliza al estado de resultados.

La empresa observa el debido resguardo de toda la documentación permanente, tales como: escritura de constitución y posteriores reformas; etc.

La propiedad, planta y equipo se encuentra contabilizada según la normativa contable ya descrita a su valor razonable y con los efectos correspondientes tanto en activos, resultados y conciliación tributaria. Están respaldados con la contratación de pólizas de seguro para cobertura de siniestros y accidentes.

Los pasivos por obligaciones financieras están respaldados con los contratos debidamente legalizados con las instituciones financieras y con terceros con los contratos a mutuo de acuerdo a las disposiciones del Código Civil.



Las cuentas por pagar con proveedores y terceros, igualmente, se encuentran con los respaldos legales como facturas, contratos, etc. Lo que garantiza con toda certeza su cancelación oportuna.

Las obligaciones futuras con empleados como desahucio y jubilación patronal están debidamente respaldadas con los cálculos actuariales calculados por profesionales en la materia.

4. ASPECTOS FINANCIEROS Y PRESENTACIÓN DE LOS INDICADORES ANALIZADOS

En mi calidad de comisario revisé los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2012, documentos de responsabilidad absoluta y total de la Administración de ACOPIO DE ACOGRASAS S.A. ACOGRASAS, circunscribiéndose mi responsabilidad a expresar una opinión sobre dichos estados Financieros basado en la revisión adecuada, con el propósito de analizar el movimiento de la empresa he procedido a calcular los distintos indicadores financieros que permiten tener una visión de la forma en la cual se han desarrollado sus operaciones comparando los resultados obtenidos entre los ejercicios 2012 y 2011. (ANEXO 4)

Indicador	Diciembre 31 de 2012			Diciembre 31 de 2011		
Índice de Solvencia	94.706,04	0,28	Veces	190.754,92	0,50	Veces
	341.051,93			379.848,84		
Prueba ácida	94.706,04	0,28	Veces	190.754,92	0,50	Veces
	341.051,93			379.848,84		
Capital de Trabajo	(246.345,89)	US\$ Dólares		(189.093,92)	US\$ Dólares	
Índice de Liquidez	94.706,04	0,28	Veces	190.754,92	0,50	Veces
	341.051,93			379.848,84		
Liquidez Inmediata	30.120,00	0,09	Veces	30.120,00	0,08	Veces
	341.051,93			379.848,84		
Deudas a Capital Neto	404.497,30	1,12	%	379.848,84	1,49	Veces
	360.629,96			254.089,47		
Liquidez del Activo Corriente	30.120,00	0,32	Veces	30.197,28	0,16	Veces
	94.706,04			190.754,92		
Utilidades Netas	(94.450,74)	(0,94)	%	10.015,31	0,64	Veces
	(100.237,19)			15.551,83		
Pasivo a Patrimonio	341.051,93	0,95	Veces	379.848,84	1,49	%
	360.629,96			254.089,47		

Indicador	Diciembre 31 de 2012			Diciembre 31 de 2011		
Ganancia por Acción	(87.718,50) 10.000	(8,77)	Veces	5.355,34 10.000	0,54	Veces
Pasivo a Activo Total	404.497,30 765.127,26	0,53	Veces	379.848,84 633.938,31	0,60	Veces
Retorno de Ventas	(87.718,50) 385.391,99	(0,23)	Veces	5.355,34 575.566,90	0,01	Veces
Retorno de Activos	(87.718,50) 765.127,26	(0,11)	Veces	5.355,34 633.938,31	0,01	Veces
Rotación Inventarios	(87718,50) 38,64	9.529,14	%	462.650,34 0,00	0,00	%
Activos Fijos a Capital	669.814,87 360.629,96	1,86	%	443.159,85 254.089,47	1,74	%s
Retorno de la Inversión	(87.718,50) 360.629,96	(0,24)	Veces	5.355,34 254.089,47	0,02	Veces
Retorno del Efectivo	385.391,99 (246.345,89)	(1,56)	%	575.566,90 (189.093,92)	(3,04)	%
Retorno del Capital	(87.718,50) 360.629,96	(0,24)	Veces	5.355,34 254.089,47	0,02	Veces

Los índices financieros demuestra evidencias de riesgo y peligro de "Empresa en marcha" y sus resultados demuestran que los rendimientos en relación con el capital han disminuido y no son alentadores para las expectativas del accionariado, requiriendo la adopción de medidas inmediatas para su continuidad

La empresa impugnó las glosas tributarias por un valor de US\$ 425.658,65 en concepto de impuestos, que con recargos superaría los US\$ 510.796,38, que constituye un eventual riesgo eventual. En mi opinión los Estados Financieros revisados son resultado de los movimientos de la empresa durante el ejercicio 2012 y reflejan su situación financiera.

Considero cumplida la función encomendada y quedo a sus órdenes para absolver inquietudes o dudas respecto al trabajo efectuado, con la documentación revisada.



Ec. Gustavo Montenegro Zaldumbide
 C.P.A. Registro 7.714

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS
ANALISIS COMPARATIVO DE BALANCES

Anexo N° 1

CUENTAS	Dic 31/2012	%	Dic 31/2011	%	Aumento	Disminución
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponible						
Caja y Bancos	120,00	0,02	120,00	0,02	0,00	0,00
Inversiones-Garantía Produbanco	30.000,00	3,92	30.000,00	4,73	0,00	0,00
Total Activo Disponible	30.120,00	3,94	30.120,00	4,75	0,00	0,00
Exigible						
Cientes por Cobrar	30.022,26	3,92	45.902,91	7,24	0,00	15.880,65
Anticipos corto plazo	12.841,59	1,68	46.663,59	7,36	0,00	33.822,00
Préstamos a Empleados	1.207,02	0,16	3.011,42	0,48	0,00	1.804,40
Impuestos Retenidos e IVA	20.315,17	2,66	52.556,70	8,29	0,00	32.241,53
Varios Préstamos a Proveedores	200,00	0,03	1.700,00	0,27	0,00	1.500,00
Seguros Anticipados	0,00	0,00	10.723,02	1,69	0,00	10.723,02
Total Activo Exigible	64.586,04	8,44	160.557,64	25,33	0,00	95.971,60
Inventariable						
Repuestos y Materiales		0,00	77,28	0,01	0,00	77,28
Total Activo Inventariable	0,00	0,00	77,28	0,01	0,00	77,28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	94.706,04	12,38	190.754,92	30,09	0,00	96.048,88
ACTIVO FIJO						
Edificios		0,00	70.000,00	11,04	0,00	70.000,00
Herramientas Costo/Revalorización	518,09	0,07	518,09	0,08	0,00	0,00
Maquinarias y Equipos costo	502.077,51	65,62	432.077,51	68,16	70.000,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada Maq y Equ	(100.650,72)	(13,15)	(66.229,94)	(10,45)	(34.420,78)	0,00
Maquinarias y Equipos Revalorización	443.033,23	57,90	0,00	0,00	443.033,23	0,00
(-) Depr. Acum.Revalorizac Maq y Equ	(181.161,79)	(23,68)	0,00	0,00	(181.161,79)	0,00
Muebles y Enseres	2.925,92	0,38	2.925,92	0,46	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada Mueb y En	(487,66)	(0,06)	(243,83)	(0,04)	(243,83)	0,00
Equipos de Oficina	7.086,84	0,93	7.086,84	1,12	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada Equip.Ofic	(3.528,55)	(0,46)	(2.974,74)	(0,47)	(551,81)	0,00
Total Costo Activo Fijo	669.814,87	87,54	443.159,85	69,91	226.655,02	0,00
ACTIVO DIFERIDO						
Gastos de Constitución	235,28	0,03	235,28	0,04	0,00	0,00
(-) Amortización Gastos de Constitución	(235,28)	(0,03)	(211,77)	(0,03)	(23,51)	0,00
Gastos Preoperacionales	17.475,08	2,28	17.475,08	2,76	0,00	0,00
(-) Amortización Gastos Preoperacionales	(17.475,08)	(2,28)	(17.475,05)	(2,76)	(0,03)	0,00
Activo Imp Diferidos Jubilación Patronal	606,35	0,08	0,00	0,00	0,00	(606,35)
Total Activos Diferidos	606,35	0,08	23,54	0,00	582,81	0,00
TOTAL ACTIVOS	765.127,26	100,00	633.938,31	100,00	131.188,95	0,00

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS
ANALISIS COMPARATIVO DE BALANCES

Anexo N° 2

CUENTAS	Dic 31/2012	%	Dic 31/2011	%	Aumento	Disminución
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Banco Internacional - Sobregiro	52.189,87	6,82	44.378,19	7,00	7.811,68	0,00
Varias Cuentas por Pagar	50.367,84	6,58	53.488,90	8,44	0,00	3.121,06
Obligaciones al IESS	1.094,79	0,14	4.544,42	0,72	0,00	3.449,63
Obligaciones al Fisco	9.233,30	1,21	37.749,24	5,95	0,00	28.515,94
Préstamos Accionistas Alespalma S.A.	80.942,28	10,58	80.942,28	12,77	0,00	0,00
Préstamos Accionistas Alquisá	55.000,00	7,19	61.500,00	9,70	0,00	6.500,00
Préstamos Accionistas Inexpal	17.687,50	2,31	17.687,50	2,79	0,00	0,00
Préstamos Accionistas Paiduana	52.925,00	6,92	52.925,00	8,35	0,00	0,00
Préstamos Accionistas Siexpal	11.875,00	1,55	11.875,00	1,87	0,00	0,00
Préstamos Accionistas Sopalin	4.995,22	0,65	4.995,22	0,79	0,00	0,00
Sueldos y Salarios por Pagar	0,00	0,00	1.609,29	0,25	0,00	1.609,29
Provisiones Laborales	4.741,13	0,62	8.153,80	1,29	0,00	3.412,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE	341.051,93	44,57	379.848,84	59,92	0,00	38.796,91
PASIVO NO CORRIENTE						
Provisión Indemnización y Jubilación Pat	5.833,65	0,76	0,00	0,00	5.833,65	0,00
Pasivos por Impuestos Diferidos Maq-	57.611,72	7,53	0,00	0,00	57.611,72	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	63.445,37	8,29	0,00	0,00	63.445,37	0,00
TOTAL PASIVO	404.497,30	52,87	379.848,84	59,92	24.648,46	0,00
PATRIMONIO						
Capital Social	50.000,00	6,53	50.000,00	7,89	0,00	0,00
Aporte Futura Capitalización	297.937,50	38,94	297.937,50	47,00	0,00	0,00
Reserva Legal	1.904,24	0,25	1.904,24	0,30	0,00	0,00
Resultado Acum Prov Adopc NIIF	216.057,16	28,24	0,00	0,00	216.057,16	0,00
Utilidades no Distribuidas	17.138,13	2,24	11.782,79	1,86	5.355,34	0,00
Resultados Ejercicios Anteriores	(134.679,57)	(17,60)	(112.890,40)	(17,81)	(21.789,17)	0,00
Resultado Presente Ejercicio	(87.727,50)	(11,47)	5.355,34	0,84	(93.082,84)	0,00
TOTAL PATRIMONIO	360.629,96	47,13	254.089,47	40,08	0,00	106.540,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	765.127,26	100,00	633.938,31	100,00	131.188,95	0,00

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS
ANALISIS COMPARATIVO DE BALANCES

Anexo N°3

CUENTAS	Dic 31/2012	%	Dic 31/2011	%	Aumento	Disminución
COSTO DE VENTAS						
Costos Operación	368.205,86	95,54%	462.650,34	80,38%	0,00	94.444,48
TOTAL COSTO DE VENTAS	368.205,86	95,54%	462.650,34	80,38%	0,00	94.444,48
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	17.186,13	4,46%	112.916,56	19,62%	0,00	95.730,43
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	73.401,34	19,05%	76.480,04	13,29%	0,00	3.078,70
Depreciac, amortizac y provisiones	43.691,33	11,34%	19.730,01	3,43%	23.961,32	0,00
Gastos Financieros	330,65	0,09%	1.154,68	0,20%	0,00	824,03
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	117.423,32	30,47%	97.364,73	16,92%	20.058,59	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL	(100.237,19)	-26,01%	15.551,83	2,70%	0,00	115.789,02
INGRESOS y EGRESOS NO OPERACIÓN						
Ingresos No Operacionales	5.786,45	1,50%	(5.536,52)	-0,96%	0,00	(11.322,97)
TOTAL EGRESOS	5.786,45	1,50%	(5.536,52)	-0,96%	11.322,97	0,00
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y 15 %	(94.450,74)	-24,51%	10.015,31	1,74%	0,00	104.466,05
15% Participación Utilidad Empleados	0,00	0,00%	(1.502,30)	-0,26%	1.502,30	0,00
Ingreso por Impuestos Diferidos	6.723,24	1,74%	0,00	0,00%	6.723,24	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	9,00	0,00%	(2.562,63)	-0,45%	2.571,63	0,00
UTILIDAD LIQUIDA	(87.718,50)	-22,76%	5.950,38	1,03%	0,00	93.668,88
10 % Reserva Legal	0,00	0,00%	(595,04)	-0,10%	595,04	0,00
RESULTADO DISPONIBLE JTA.	(87.718,50)	-22,76%	5.355,34	0,93%	0,00	93.073,84

ACOPIO DE GRASAS S.A. ACOGRASAS
ANALISIS COMPARATIVO DE BALANCES

ANEXO No.4

	Datos al 31 de diciembre de 2012			Datos al 31 de diciembre de 2011		
Indice de Solvencia:	<u>94.706,04</u>	0,28	Veces	<u>190.754,92</u>	0,50	veces
	341.051,93			379.848,84		
Prueba Acida	<u>94.706,04</u>	0,28	Veces	<u>190.677,64</u>	0,50	veces
	341.051,93			379.848,84		
Capital de Trabajo	(246.345,89) US \$ Dólares			(189.093,92) US \$ Dólares		
Indice de Liquidez:	<u>94.706,04</u>	0,28	Veces	<u>190.677,64</u>	0,50	veces
	341.051,93			379.848,84		
Liquidez Inmediata:	<u>30.120,00</u>	0,09	Veces	<u>30.120,00</u>	0,08	Veces
	341.051,93			379.848,84		
Deudas a Capital Neto:	<u>404.497,30</u>	1,12	%	<u>379.848,84</u>	1,49	%
	360.629,96			254.089,47		
Liquidez del Activo Corriente	<u>30.120,00</u>	0,32	Veces	<u>30.197,28</u>	0,16	Veces
	94.706,04			190.754,92		
Utilidades Netas:	<u>(94.450,74)</u>	0,94	%	<u>10.015,31</u>	0,64	Veces
	(100.237,19)			15.551,83		
Pasivo a Patrimonio:	<u>341.051,93</u>	0,95	Veces	<u>379.848,84</u>	1,49	%
	360.629,96			254.089,47		
Ganancia por Acción:	<u>(87.718,50)</u>	(8,77)	Veces	<u>5.355,34</u>	0,54	Veces
	10.000			10.000		
Pasivo a Activo Total:	<u>404.497,30</u>	0,53	Veces	<u>379.848,84</u>	0,60	Veces
	765.127,26			633.938,31		
Retorno de Venta:	<u>(87.718,50)</u>	(0,23)	Veces	<u>5.355,34</u>	0,01	Veces
	385.391,99			575.566,90		
Retorno de Activos:	<u>(87.718,50)</u>	(0,11)	Veces	<u>5.355,34</u>	0,01	Veces
	765.127,26			633.938,31		
Rotación Inventario:	<u>368.205,86</u>	9.529,14	%	<u>462.650,34</u>	0,00	%
	38,64			0,00		
Activos Fijos a Capital:	<u>669.814,87</u>	1,86	%	<u>443.159,85</u>	1,74	%
	360.629,96			254.089,47		
Retorno de la Inversión	<u>(87.718,50)</u>	(0,24)	Veces	<u>5.355,34</u>	0,02	Veces
	360.629,96			254.089,47		
Rotación Inversión:	<u>385.391,99</u>	0,50	Veces	<u>575.566,90</u>	0,91	Veces
	765.127,26			633.938,31		
Retorno de Efectivo:	<u>385.391,99</u>	(1,56)	%	<u>575.566,90</u>	(3,04)	%
	(246.345,89)			(189.093,92)		
Retorno del Capital:	<u>(87.718,50)</u>	(0,24)	Veces	<u>5.355,34</u>	0,02	Veces
	360.629,96			254.089,47		