

**INFORME DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA DE ALIMENTOS FORTIFICADOS
FORTESAN CÍA. LTDA., POR EL EJERCICIO FISCAL 2018**

A la Junta General Ordinaria de socios:

A continuación, me permito presentar el siguiente informe de situación de la Compañía Alimentos Fortificados Fortesan Cía. Ltda., conforme a lo establecido en la Resolución No. 92.1.4.3.0013 emitida por la superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No 44 del 13 de octubre de 1992; en los siguientes puntos:

1. MARCO DE REFERENCIA:

La compañía tuvo en el ejercicio económico 2018, un año de contratiempos de tipo administrativo y financiero que en suma han determinado un resultado adverso; pero, es muy importante señalar que el mismo también obedece a la decisión de los socios mayoritarios de transparentar la situación financiera, lo cual incluye la revelación de errores contables incurridos en los años previos.

Cabe indicar que el Economista Iván Larrea Andrade se desempeñó como Presidente Ejecutivo desde el 16 de febrero de 2017 hasta el día 14 de diciembre de 2018, y antes lo hizo en calidad Gerente Financiero; por lo tanto, la responsabilidad sobre la situación financiera de la empresa anterior y los respectivos Informes de Presidencia Ejecutiva, exámenes de Auditoría Externa, Declaraciones de Impuestos y Anexos, entre otros aspectos de carácter administrativo, financiero y legal recaen sobre él hasta su salida del cargo.

Con fecha 10 de enero de 2019, el suscrito fue titularizado en el cargo de Presidente Ejecutivo.

2.- EJERCICIO ECONOMICO

El movimiento económico se vio afectado por las siguientes situaciones de orden general:

- El ex contador de la empresa debió ser extrañado en el mes de agosto de 2018 por cuanto se detectó un acto fraudulento, que determinado mediante acción de la Fiscalía General del Estado ascendió a \$ 699,774.39 por el periodo analizado: 1/enero/2016 a 15/agosto/2018; seguidamente, y mediante acción voluntaria el mencionado consignó bienes y dinero por el valor de \$ 137,800.00; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 se registra un saldo por cobrar que asciende a la suma de \$ 561,974.39

- Mediante un proceso de control interno se detectó una Sobrevaloración de Inventarios al 31 de diciembre de 2017 por el valor de \$ 1'493.288,09 que castiga el Patrimonio en el mismo valor.
- Mediante un proceso de control interno se detectó una Subestimación del gasto de mano de obra con personal de la empresa relacionada Cereanola Cía. Ltda. por los ejercicios 2016 y 2017: \$ 648.329,42 que castiga el Patrimonio en el mismo valor.
- Mediante un proceso de control interno se detectó una Contingencia tributaria antes de que fuera determinada por el SRI, que corresponde a los años 2015, 2016, 2017 y hasta agosto de 2018, por errores y deficiencias en las declaraciones de impuestos y anexos de carácter obligatorio, valor que se pagó al SRI en la suma de \$ 216,714.51
- Mediante varios procesos de control interno se detectaron otras falencias en cuanto al manejo contable de la mayoría de las cuentas, especialmente de Activo fijo y depreciaciones, Costos de nóminas y provisiones sociales, etcétera, que merecieron la realización de ajustes y sustento con los módulos contables. Otros valores, asimismo determinados mediante procesos de control interno fueron detectados, tal es el caso de una subestimación del Costo financiero de operaciones de factoring de facturas emitidas a la Corporación Ecuatoriana de Alimentos y Bebidas Corpabe, pago de intereses a Terceros no relacionados con la compañía, etcétera.
- Lo indicado en párrafos anteriores se ha registrado con afectación negativa, es decir como "Gasto/Gasto del ejercicio 2018", o en cuentas del Patrimonio como "Otros Resultados Integrales de ejercicios anteriores", que en neto representa un resultado adverso totalizado en \$ 1'900,891.33
- A fin de evitar el deterioro contable del Patrimonio de los socios, y conforme lo determina la normativa legal se procedió con la Revaluación de los cuatro bienes inmuebles de propiedad de la empresa por el valor de \$ 2,004,707.73 acción conducente a recuperar el Valor patrimonial proporcional de las participaciones sociales.
- Durante el ejercicio 2018 la empresa se vio avocada a momentos de extrema iliquidez por la demora en los pagos por parte del Estado; pero, con una estrategia financiera equivocada seguida por la administración del ex Presidente Ejecutivo, al finalizar el año 2018 quedan contabilizadas Deudas con Bancos y CFN conforme al detalle siguiente:

Banco de Pichincha:

- ✓ Operación Stand By (Panamá) para Capital de Trabajo No. 33873952-2 por \$ 395,000.00 suscrito el 17 de abril de 2018, a 365 días calendario, vencimiento el 29 de abril de 2019, con tasa del 8.95%.
- ✓ Crédito Directo para Capital de Trabajo No. 3026755-01 por \$ 310,000.00 suscrito el 3 de diciembre de 2018, a 240 días calendario, vencimiento el 31 de julio de 2019, con tasa nominal de 8.95%.

Corporación Financiera Nacional:

- ✓ Crédito Directo No. 171737 por \$ 110,000.00 suscrito el 9 de marzo de 2018, a 2,520 días calendario (incluye 360 días de gracia del capital), vencimiento el 31 de enero de 2025, con tasa del 7.50%, periodicidad 90 días.
- ✓ Crédito Directo No. 0010523023 por \$ 700,000.00 suscrito el 9 de marzo de 2018, a 1,080 días calendario (incluye 360 días de gracia del capital), vencimiento el 21 de febrero de 2021, con tasa del 7.65%, periodicidad 90 días.
- ✓ Crédito Directo Revolvente No. 010523138 por \$ 350,000.00 suscrito inicialmente el 23 de marzo de 2018 y primera renovación el 12 de diciembre de 2018 a 180 días calendario, vencimiento el 10 de junio de 2019, con tasa del 7.50%.
- ✓ Factoring electrónico, mediante Resolución No. CRN-Q-2017-070, para anticipo de pago a proveedores, con cupo de \$ 600,000.00. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo por pagar es de \$ 308,149.95, con tasa del que oscila entre 8.50% y 9.00%.

TOTAL CREDITOS BACO PICHINCHA Y CFN	2,173,149.95
Porción corriente	1,363,149.95
Porción de largo plazo	810,000.00

NOTA: además, existe un pasivo con Terceras personas naturales por \$ 378,000.00

- De otra parte, al 31 de diciembre de 2018 las Cuentas por cobrar a clientes se ubican en \$ 2,319.609,27 mientras que las Cuentas por pagar a proveedores asciende a \$ 3,003,322.73

3.- GESTIÓN COMERCIAL

En el ejercicio fiscal 2018 las ventas se cumplieron dentro de las perspectivas pre establecidas; no obstante, los márgenes se han reducido por efecto del incremento de los costos de producción y precios de venta congelados.

4.- GESTION ADMINISTRATIVA:

Se han cumplido de la mejor forma las disposiciones de la Junta General de Socios.

5.- RESULTADOS DE EJERCICIO ECONÓMICO:

En virtud de lo antes indicado se ha obtenido una utilidad antes de reparto de utilidades a los trabajadores e Impuesto a la Renta de USD 12,018.57

Se han identificado conforme a la normativa legal Gastos no deducibles por \$ 427,113.75 e Ingresos exentos por \$ 37,388.87 por lo tanto, la base imponible asciende a \$ 399,940.66 causando un Impuesto a la Renta por \$ 105,268.93

Por lo tanto, la PERDIDA NETA del ejercicio, que pasa al Patrimonio es de \$ 95,053.15

Finalmente, debo informar a la Junta General que inicialmente se suscribió un contrato con la firma BDO Ecuador para llevar a su cargo la Auditoría Externa por el ejercicio fiscal 2018, el mismo que debió ser rescindido en razón de que la contratista determinó durante la primera fase del trabajo de campo, que los niveles de exposición de Alimentos Fortificados Fortesan Cía. Ltda. ante los organismos de control es excesivamente alta, lo cual sustentó en un informe técnico de carácter privado; por ello, el proceso de Auditoría Externa debió ser recontratado con el Auditor Renato Granda.

Atentamente,


Carlos Wolter Aravena
Presidente Ejecutivo

INFORME DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA DE ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CÍA. LTDA., POR EL EJERCICIO FISCAL 2018