

INFORME DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA DE ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CÍA. LTDA., POR EL EJERCICIO FISCAL 2019

Quito, a 2 de marzo de 2020.

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/ANTECEDENTES:

El ejercicio económico 2018 fue marcado por una fuerte problemática en los aspectos administrativo y financiero, que en contexto determinaron un resultado muy adverso; es importante señalar que, por decisión de los socios mayoritarios, en el segundo semestre de ese mismo año, se hizo posible transparentar la situación financiera que venía arrastrándose de ejercicios anteriores, varias cuentas contables habían sido manipuladas para simular una mejor situación financiera. Por tanto, fue imprescindible la revelación de pérdidas, y también por decisión de la Junta General dichas pérdidas acumuladas se absorbieron en el Patrimonio, denominándolas “Errores contables incurridos en los años previos”, caso contrario, se haría necesario aplicar la Ley y responsabilizar a quien correspondiera por la presentación de Estados financieros ajenos a la realidad.

Desde el 16 de febrero de 2017 hasta el día 14 de diciembre de 2018 fue Presidente Ejecutivo el Economista Iván Larrea Andrade, quién antes se desempeñó en calidad Gerente Financiero. Los exámenes de Auditoría Externa, validación de las Declaraciones de Impuestos y Anexos, entre otros aspectos de carácter administrativo, financiero y legal hasta el año 2017 recaen en el contador Sr. Oscar Cruz y el Auditor Externo Iván Granja. En resumen:

- Se detectó una Sobrevaloración de Inventarios [inexistencias] al 31 de diciembre de 2017 por el valor de \$ 1'493.288,09

- Se detectó una Subestimación del gasto por concepto mano de obra, con personal de la empresa relacionada Cereanola Cía. Ltda. por los ejercicios 2016 y 2017: \$ 648.329,42
- Los dos conceptos antes indicados impactaron como “Costo/Gasto del ejercicio 2018”, u “Otros Resultados Integrales de ejercicios anteriores”, que en asociación con otros rubros propios del ejercicio 2018, dieron como resultado final un decrecimiento del Patrimonio en la suma de \$ 1’900,891.33
- A fin de no entrar en causal de disolución de pleno derecho, y conforme lo determina la normativa legal la Junta General aprobó la Revaluación de cuatro bienes inmuebles en la suma de \$ 2,004,707.73
- Además, 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; esta corrección, se tradujo en pagos al SRI por la suma de \$ 216,714.51 y a la vez en gasto.
- Mediante varios procesos de control interno se detectaron otras falencias en cuanto al manejo contable de muchas cuentas, especialmente de Activo fijo y depreciaciones, Costos de nóminas y provisiones sociales, etcétera, que merecieron la realización de ajustes y la procuración de adecuados sustentos para los módulos contables. Otros valores, asimismo determinados mediante procesos de control interno fueron detectados, tal es el caso de la ausencia de asientos contables relativos al Costo financiero de varias operaciones de factoring (con Metrifactor y CFN) mediante facturas emitidas a la Corporación Ecuatoriana de Alimentos y Bebidas Corpabe S.A.; también la empresa llevó un deficiente registro del pago de intereses a Terceros no relacionados con la compañía, entre otros aspectos que evidenciaron mucha falta de transparencia.

Con los antecedentes citados, al término del ejercicio fiscal 2018 el Patrimonio se declaró en la suma \$ 2,447,637.86

2.- GESTION ADMINISTRATIVA [Representación legal]:

En Junta de socios de fecha 10 de enero de 2019 fue designado Presidente Ejecutivo el señor Carlos Orlando Wolter Aravena, y Vicepresidente Ejecutivo el señor José Vicente Chauvín Hidalgo; los nombramientos fueron inscritos con fecha 28 de enero de 2019.

En Junta de socios de fecha 5 de junio de 2019 el señor Carlos Orlando Wolter Aravena presentó su renuncia al cargo de Presidente Ejecutivo, inscrita el 20 de junio de 2019;

el cargo fue subrogado por el Vicepresidente Ejecutivo el señor José Vicente Chauvín Hidalgo.

En Junta de socios de fecha 6 de enero 2020 fue designado Presidente Ejecutivo el señor Patricio Costa Paladines, y Vicepresidente Ejecutivo el señor Ramiro Argoti Zambrano; los nombramientos fueron inscritos con fecha 9 y 15 de enero de 2020, respectivamente.

Se han cumplido las siguientes Juntas Generales de Socios:

- 10 de enero de 2019
- 21 de febrero de 2019
- 9 de abril de 2019 [reinstalada el 12 de abril de 2019]
- 5 de junio de 2019
- 1 de julio de 2019
- 6 de agosto de 2019 [reinstalada el 26 y 30 de agosto de 2019]
- 11 de diciembre de 2019

Con fecha 20 de junio de 2019, mediante un ACUERDO DE SUBROGACIÓN LABORAL, la empresa CEREANOLA CÍA. LTDA., subrogó sus cuarenta (40) trabajadores a la empresa ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CÍA. LTDA.; el mismo que implicó la compensación de Activos y Pasivos relacionados por la suma de \$ 293,397.42.

En Junta general del 11 de diciembre de 2019 se aprobó que los socios Carlos Wolter, Vicente Chauvín e Iván Larrea, cedieran, cada uno 180,000 participaciones sociales, a la empresa ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CÍA. LTDA., escritura pública que fue inscrita con fecha 5 de febrero de 2020.

Importante: en el punto 4 de la Junta General Ordinaria del 9 de abril de 2019, se resolvió: “POR UNANIMIDAD DE LOS SOCIOS PRESENTES NO APROBAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CÍA. LTDA. POR EL EJERCICIO FISCAL 2018, QUE DEBERÁN APROBARSE ANTES DE UN AÑO CONFORME A LA LEY UNA VEZ QUE SE CUENTE CON UN INFORME DE AUDITORÍA FORENSE”; por tanto, es pertinente que en la presente Junta General los socios se pronuncien al respecto.

3.- EJERCICIO ECONOMICO

El movimiento económico del 2019, se resume a través de las siguientes cuentas del Estado de Resultados, que es importante compararlos con los registrados en el año anterior:

3.1. INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS.

Los ingresos por Ventas en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Venta de bienes	5.062.962	12.659.558
Venta de servicios	119.110	138.718
Venta de Activos Fijos sin uso	85.394	107.143
Otras Ventas	185.659	63.684
Total	<u>5.453.125</u>	<u>12.969.103</u>

3.2. COSTO DE VENTAS.

La cuenta Costos de Ventas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Costo de producción	2.945.133	7.775.594
Otros Costos de Producción	1.761.478	2.300.668
Total	<u>4.706.611</u>	<u>10.076.262</u>

3.3. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

La cuenta Gastos de Administración y Ventas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Gastos administrativos	1.099.418	2.259.610
Gastos de ventas	-	-
Total	<u>1.099.418</u>	<u>2.259.610</u>

Otros gastos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por reembolsos	-	1.745
Logística Exportaciones	386	75.407
Pérdida en venta de Activos Fijos	104.000	76.574
Castigos otras cuentas por cobrar	526.504	-
Otros	30.970	(38)
Subtotal	<u>661.860</u>	<u>153.764</u>
Participación laboral	-	1.803
	<u>661.860</u>	<u>155.567</u>

Tiene alto efecto la cuenta "Castigos otras cuentas por cobrar", que se refiere a la cuenta que en principio se consideró una "Cuenta por cobrar al Sr. Oscar Cruz", que se castigaría en 18 meses, empezando en enero de 2019, pero, por la situación de la empresa en general, y ante la alta probabilidad de no recuperar estos valores se optó por el castigo total hasta diciembre de 2019.

La cuenta "Pérdida en venta de Activos fijos", corresponde a la venta de los bienes consignados por el Sr. Oscar Cruz.

3.4. RESULTADOS DEL EJERCICIO, IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES.

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(1.286.881)	12.019
Participación de los trabajadores en las utilidades	(-)	(1.803)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(1.286.881)</u>	<u>10.216</u>
Más gastos no deducibles	956.055	427.114

Menos Ingresos Exentos	(117.089)	37.389
(Pérdida) Utilidad gravable	(447.915)	399.941
Impuesto a la renta	-	105.269

3.5. GESTIÓN COMERCIAL

En el ejercicio fiscal 2019 la reducción de las ventas se cumplió conforme a perspectivas pre establecidas por el área financiera, en base a la certeza de la reducción del suministro al PAE en los rubros barra y núcleo. Además, que los márgenes seguirían reduciéndose en ausencia de incrementos de precios, y en el caso de que la empresa no adoptare medidas correctivas para bajar costos y gastos.

El segundo semestre fue de ajustes, y de varios intentos por optimizar costos y gastos; se logró estabilizar la curva de pérdidas, pero, no fue suficiente para compensar las pérdidas acumuladas.

3.6. DETALLE DE LAS PÉRDIDAS EN EL EJERCICIO 2019

Además, de lo antes indicado respecto del Castigo de otras cuentas por cobrar, y de las Pérdidas operativas, de conformidad con la resolución de los socios de concluir la relación laboral con la mayoría de los trabajadores con fecha 31 de diciembre de 2019, se hizo necesario provisionar el importe para cubrir Finiquitos laborales, lo cual, significó afectar el gasto de 2019 en la suma de \$ 339,152.18 (neto).

DETALLE DE LAS PÉRDIDAS EN EL PERIODO 2019	
<i>ORI: Amortización/Castigo CXC O.Cruz</i>	526.503,59
FINIQUITOS LABORALES AL 31 DICIEMBRE 2019, gasto 2019	339.152,18
<i>PERDIDAS OPERATIVAS 2019</i>	421.225,46
TOTAL PERDIDAS EJERCICIO 2019	1.286.881,23
IMPORTE TOTAL FINIQUITOS LABORALES AL 31 DICIEMBRE 2019	447.935,94
USO DE PROVISIÓN 13°	4.187,40
USO DE PROVISIÓN 14°	14.639,53
USO DE PROVISIÓN VACACIONES	2.389,73
USO DE PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	53.650,52
USO DE PROVISIÓN DESAHUCIO	33.916,58
FINIQUITOS LABORALES AL 31 DICIEMBRE 2019, gasto 2019	339.152,18

3.7. ACTIVOS Y PASIVOS.

Al termino del ejercicio 2019, el balance general es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,057	63,189
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,703,444	2,324,513
Cuentas por cobrar clientes relacionados	1,759	289,734
Otras cuentas por cobrar no relacionados	333	3,465
Activos por impuestos corrientes	78,124	25,243
Inventarios	179,418	806,357
Gastos pagados por anticipado	7,932	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	64,000
Otros activos corrientes	-	2,529
Total activos corrientes	1,980,067	3,579,030
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos	4,857,908	5,177,955
Propiedades de inversión	-	40,000
Otras cuentas por cobrar no relacionados	-	561,975
Total activos no corrientes	4,857,908	5,779,930
Total activos	6,837,975	9,358,960

Los Activos corrientes suman \$ 1,980,067.

Cuando el Balance General tiene estructura sana, la realización de los activos corrientes da liquidez para honrar los pasivos. Este no es el caso de Fortesan; además, es menester señalar que existen cuentas por cobrar a clientes de difícil recuperación; y que, en la cuenta Inventarios quedan varios ítems obsoletos.

Por tanto, es necesario contemplar la realización menor del valor antes indicado.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Pasivos:		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores	2,488,029	3,400,741
Obligaciones con instituciones financieras	548,492	1,376,802
Pasivos por impuestos corrientes	159,837	218,995
Obligaciones beneficios a los empleados	477,967	168,571
Total pasivos corrientes	3,674,325	5,165,109
Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	406,115	378,000
Otras cuentas por pagar relacionadas	423,613	423,613
Obligaciones con instituciones financieras	1,160,000	810,000
Obligaciones por beneficios definidos	13,174	134,626
Otros pasivos no corrientes	-	-
Total pasivo no corriente	2,002,902	1,746,239
Total pasivos	5,677,227	6,911,348
Patrimonio:		
Capital social	999,899	999,899
Reservas	183,124	183,124
Otros resultados integrales	2,004,708	2,004,708
Resultados acumulados	(2,026,983)	(740,119)
Total patrimonio neto	1,160,748	2,447,612
Total patrimonio neto y pasivos	6,837,975	9,358,960

Los Pasivos corrientes suman \$ 3´674,325

A excepción de los valores por pagar a proveedores, los demás sí generan intereses. Esto significa que la empresa en 2020 no podrá pagar todos los pasivos corrientes con la mera recuperación (liquidación) de los activos corrientes (\$ 1,980,067)

Se estima que \$ 1,900,000 de pasivos corrientes no podrán pagarse, y además se registran Pasivos no corrientes por \$ 2,002,902; en consecuencia, la empresa tendrá dificultades para pagar un total de \$ 3,900,000 que siendo pragmáticos solo podrían cubrirse bajo las siguientes opciones: a) endeudamiento; b) aportes de los socios; c) venta de activos fijos.

3.8. PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

En base a los resultados antes indicados, el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre de 2019 es de \$ 1'160,748.

Siendo el capital social de \$ 999,899 se determina un V.P.P de \$ 1,16 por cada participación social de \$ 1.00.

4.- RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO:

En virtud de lo antes indicado, al término de ejercicio 2019 se registra como resultado operativo una pérdida de \$ -1,286,881.23; seguidamente, y por efecto de la Conciliación tributaria no se determina un incremento de estas pérdidas.

Por consecuencia, no hay lugar al reparto de utilidades a trabajadores; asimismo, la empresa no está en la obligación de hacer pagos por concepto de Impuesto a la Renta.

Explicación: Conforme a la normativa legal vigente de aplicación obligatoria en relación a la Conciliación tributaria, se establecieron Gastos no deducibles por la suma de \$ 956,054.57, e Ingresos exentos (deducciones) por la suma de \$ 117,089.20; por lo tanto, la base imponible ascendió a \$ -447,915.86 que no causa Impuesto a la Renta.

De otra parte, las Retenciones en la fuente sumaron \$ 78,123.52 y durante el ejercicio 2019 la empresa estuvo exenta del pago de Anticipo de Impuesto a la renta. Por consecuencia, para el siguiente ejercicio fiscal queda favor de la empresa el valor antes indicado.

5.- AUDITORÍA EXTERNA

Por obligación legal se suscribió un contrato de Auditoría Externa con el Auditor Renato Granda, con Registro RNAE No. 1176, cuya opinión es que: “los estados financieros corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en la posición del patrimonio neto y flujos de efectivo”.

En consideración de que los Ingresos en el año 2019 fueron de \$ 5,453,125 y en rigor legal, es necesario designar Auditor Externo para el ejercicio 2020.

6.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

El resultado de las operaciones del ejercicio fiscal del año 2019 es de \$ -1.286.881,23 que causó un deterioro Patrimonial por igual valor; por tanto, Presidencia Ejecutiva recomienda a la Junta General disponer que conste en Acta que no hay lugar a la entrega de dividendos y participación laboral.

Atentamente,



Patricio Costa Paladines
Presidente Ejecutivo