Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

78334

SEÑORES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.-

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía FORTIDEX S.A., en cumplimiento con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

La compañía FORTIDEX S.A., tiene el número de expediente # 78334-97.

Atentamente,

Mariana Gallo de Peña
C.I. 0904920972

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
Yara Moreno Guerrero
GUAYAQUIL

Mariana Gállo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

E

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2009

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.

INFORME DE LA AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2009

CONTENIDO:

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL.
ESTADO DE RESULTADOS.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINACIEROS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
FORTIDEX S.A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía FORTIDEX S.A. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2009 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el dia 25 de Septiembre de 2009, presento el informe respecto de dicha auditoria en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado los estados financieros de la compañía FORTIDEX S.A., que comprenden el balance general cortado al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período iniciado el 1 de enero de 2009 y terminado a dicha fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañia FORTIDEX S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2009 es de responsabilidad de la Administración de la compañia.

La auditoria del ejercicio económico del 2009 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría; ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

El examen se lo realizó a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria que se consideran necesarios según las circunstancias, como los documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía FORTIDEX S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2009, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía FORTIDEX S.A. al 31 de Diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Cumpliendo con la Resolución NO. 0989 de fecha 31 de Diciembre del 2001 emitida por el Director General del Servicio de Rentas Internas del Ecuador, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio económico correspondiente al año 2009, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,

Mariana B. Gallo A.

MARIANA GALLO DE PEÑA

Abril de 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
Yara Moreno Guerrero
GUAYAQUIL

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	US $	684,135.30
INVERSIONES CORRIENTES		412,678.05
CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES		238,434.97
CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR		562,224.72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES		38,164.71
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES		371,694.94
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		(12,251.67)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (I. RENTA)		82,259.79
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y MATERIALES		123,420.91
INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN		1,071,189.23
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		14,082.00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,586,032.95
ACTIVO FIJO		
INMUEBLES		445,143.64
MUEBLES Y ENSERES		39,922.17
MAQUINARIA Y EQUIPO		658,462.18
EQUIPOSDE COMPUTACION Y SOFTWARE		29,860.98
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL		445,397.23
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		118,310.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO		(730,906.20)
TERRENOS		100,379.15
OBRAS EN PROCESO		246,775.24
TOTAL ACTIVO FIJO	US $	1,353,344.39
OTROS ACTIVOS		
ACTIVO DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		43,901.38
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		(30,471.66)
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		13,429.72
TOTAL ACTIVOS		4,952,807.06
PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
CTAS Y DOCS. POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	US $	683,184.63
OTRAS CTAS. Y DOCS. POR PAGAR PROVEED. NO RELACIONADOS LOCALES		88,736.44
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		174,890.77
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR		112,781.98
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO -EXTERIOR		100,000.00
CRÉDITO A MUTUO		15,000.00
PROVISIONES		119,324.63
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	US $	1,293,918.45
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS ACCIONISTAS - LOCALES		100,000.46
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO-EXTERIOR		2,100,000.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		2,200,000.46
TOTAL DEL PASIVO		3,493,918.91
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL	US $	800.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION		506,990.00
RESERVA LEGAL		400.00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		486,491.04
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Partic., Impuestos y Reservas)		464,207.11
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US $	1,458,888.15
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US $	4,952,807.06

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE BALANCE GENERAL.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS			
VENTAS	US $ 11,237,990.60		
(-) COSTO DE VENTAS	9,213,938.93		
UTILIDAD BRUTA		US $	2,024,051.67
GASTOS DE OPERACIÓN			1,343,026.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	1,343,026.57		
GASTOS FINANCIEROS			
NO OPERACIONALES			70,854.78
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	68,928.39		
OTRAS RENTAS GRAVADAS	1,926.39		
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		US $	751,879.86

CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US $	751,879.86
(-) 15% Participación de Trabajadores		112,781.98
(+) Gastos No Deducibles en el País		130,893.35
(-) Deduc. Por Increm. Neto de Empleados (Art. 42- Lit. 9 RLRTI)		60,325.12
(-) Deduc. Por Pago a trabajadores con discapacidad		10,103.04
UTILIDAD GRAVABLE		699,563.07
(-) Impuesto a la Renta Causado		174,890.77
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US $	464,207.11

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE RESULTADOS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURO CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS *EJERC. 2009*	TOTAL DEL *PATRIMONIO*
Saldos iniciales al 31 de Diciembre del 2008	800.00	7,000.00	400.00	836,491.04	-	844,691.04
Utilidad del Ejercicio antes de Imp. Y Particip. trabajadores	-	-	-	-	751,879.86	751,879.86
(-) 15% Part. Trabajadores	-	-	-	-	(112,781.98)	(112,781.98)
(-)25% Impuesto Renta	-	-	-	-	(174,890.77)	(174,890.77)
Pagos de Dividendos a los Accionistas	-	-	-	(350,000.00)	-	(350,000.00)
Aportes de Accionistas para Futuro Aum. Capital	-	499,990.00	-	-	-	499,990.00
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	800.00	506,990.00	400.00	486,491.04	464,207.11	1,458,888.15

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	11,896,151.38
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(9,918,379.35)
Efectivo Pagado en Gastos Administrativos y Ventas	(1,296,604.19)
Efectivo Pagado en Gastos Financieros	0.00
Disminución en Pagos y Gastos Anticipados (Crédito Tributario)	21,944.12
Aumento en Cargos Diferidos	(8,437.49)
Aumento en Provisiones por Pagar	17,969.66
Disminución en Impuesto a la Renta	(133,950.02)
Disminución en Partic. Trabajadores 15%	(101,696.78)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	476,997.33
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compras de Activos Fijos	(897,549.03)
Aumento en Inversiones Corrientes	757,321.95
Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Inversión	(140,227.08)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Obligaciones a corto plazo	(200,000.00)
Disminución de Cuentas y Docs. por Pagar Proveedores no Relacionados - Locales	0.00
Disminución en Préstamos con Accionistas - Locales	(5,776.64)
Aumento en Obligaciones emitidas a Largo Plazo	0.00
Aumento por Aportes de Accionistas para Futuro Aumento de Capital	499,990.00
Disminución por Pago de Dividendos a los Accionistas	(350,000.00)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	(55,786.64)
Aumento Neto del Efectivo y sus Equivalentes	280,983.61
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Período	403,151.69
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período	684,135.30

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE FLUJO EFECTIVO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Notas a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 expresados en dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 23 de Julio de 1997; su principal actividad es la producción de harina de pescado y harina de camarón.

Su domicilio principal está localizado en la parroquia Posorja del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador en la carretera Vía al Morro, kilómetro uno y medio; pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar de la República del Ecuador cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas.

La compañía FORTIDEX S.A., tiene dos sucursales, las cuales son a) Parroquia Eloy Alfaro (Durán) del Cantón Durán, Provincia del Guayas en el kilómetro 19.5; y, b) Parroquia Tarqui del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas en la ciudadela Kennedy Nueva calle Benito Juárez, número 100 y calle Teodoro Maldonado Carbo.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía FORTIDEX S. A. están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento, la Ley de Compañías y la Resolución N° 08-G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, del Superintendente de Compañías que ordena aplicar las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Inventarios

El método de valorización del inventario que tiene FORTIDEX S.A. es el último costo, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

b) Inversiones

Inversiones corrientes son depósitos a corto plazo en bancos nacionales para poder tener disponibilidad en caso que se requiera para el giro del negocio.

c) Propiedades, planta y equipos

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y Otros Activos Fijos Depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 25 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificio e Instalaciones	5.00%
Equipo de Cómputo	33.00%
Maquinarias y Equipos	10.00%
Otros Activos Fijos Tangibles	5.00%

En Marzo del año 2000 FORTIDEX S.A., hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

d) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta.

e) Participación a trabajadores

La participación a los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía FORTIDEX S. A. de acuerdo con las disposiciones de las leyes laborales.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

f) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

g) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

h) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía FORTIDEX S. A. se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, el efectivo en caja y bancos e inversiones corrientes se formaban de la siguiente manera:

Caja y bancos	US $	684,135.30
Inversiones corrientes Banco de Guayaquil	US $	412,678.05

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

		2008	2009	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Clientes	US $	1,203,725.87	800,659.69		403,066.18
Otras cuentas por Cobrar		549,795.71	364,004.28		185,791.43
Cuentas por cobrar empleados		35,675.58	38,164.71	2,489.13	
	US $	1,789,197.16	1,202,828.68		
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		(12,251.67)	(12,251.67)		
	US $	1,776,945.49	1,190,577.01		

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes" tuvo un valor de US $ 800,659.69 que corresponde al 66.56% de las cuentas por cobrar de FORTIDEX S.A., las mismas que son canceladas en un plazo que va de 15 días a 30 días. Al transcurrir el vencimiento, la compañía no cobra intereses. En el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año auditado, esta cuenta disminuyó en US $403,066.18 con relación al ejercicio económico del año 2008.

Otras cuentas por Cobrar

La cuenta "Otras Cuentas por Cobrar" cerró con un valor de US $364,004.28, que corresponde al 30.26% del total de las cuentas por cobrar de FORTIDEX S.A.. Esta cuenta disminuyó en US $185,791.43 con relación al ejercicio económico del año 2008.

Cuentas por cobrar Empleados

La cuenta "Cuentas por cobrar Empleados" cerró con un valor de US $38,164.71, que corresponde al 3.17% del total de las cuentas por cobrar de FORTIDEX S.A.. En esta cuenta se registran los préstamos hechos a los empleados, aumentando su valor en US $2,489.13 con relación al ejercicio económico del año 2008.

5. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

FORTIDEX S.A. en el año 2009 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

6. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2009 mantiene un saldo de US $ 1,208,692.14 y está conformada de la siguiente manera:

	2009	2008	AUMENTO O DISMINUCIÓN
SUMINISTROS Y MATERIALES	123,420.91	95,984.45	27,436.46
PRODUCTOS TERMINADOS	1,071,189.23	524,686.78	546,502.45
REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	14,082.00	2,051.68	12,030.32
	1,208,692.14	622,722.91	

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2009 los activos fijos de la compañía estaban integrados de la siguiente forma:

	Año 2008	Adquisición	Disminución	Año 2009
TERRENOS	1,509.15	98,870.00	0.00	100,379.15
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,00	496,621.23	249,845.99	246,775.24
EDIFICIOS	181,776.59	296,762.82	33,395.77	445,143.64
MUEBLES Y ENSERES	34,914.85	5,007.32	0.00	39,922.17
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	516,111.61	142,350.57	0.00	658,462.18
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	27,544.40	2,316.58	0.00	29,860.98
VEHÍCULOS	306,534.96	138862.27	0.00	445,397.23
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	118,310.00	*0.00*	0.00	118,310.00
TOTAL ACTIVO FIJO	1,186,701.56	1,180,790.79	283,241.76	2,084,250.59
(-) Depreciaciones	575,570.11			730,906.20
SALDO NETO DE ACTIVO FIJO **US$**	**611,131.45**			**1,353,344.39**

8. OPINIÓN SOBRE LA RACIONABILIDAD DE LOS AVALÚOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACIÓN

Los Activos Fijos se registraron al costo histórico menos la depreciación.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

		2008	Aumento	Disminución	2009	%
CTAS. Y DOCS. POR PAGAR						59.6
PROVEEDORES	US $	1,009,617.26	-	237,696.19	771,921.07	6
OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		0.00	-	-	0,00	0.00
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		35,487.54	17,875.67	-	53,363.21	4.12
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL *EJERCICIO*		133,950.02	*40,940.75*	-	174,890.77	13.5 2
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		11,995.75	3,311.05	-	15,306.80	1.18
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR		101,696.78	11,085.20	-	112,781.98	8.72
PROVISIONES A CORTO PLAZO		53,871.68	-	3,217.06	50,654.62	3.91
ANTICIPO DE CLIENTE		13,922.61	1,077.39	-	15,000.00	1.16
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO		300,000.00	-	200,000.00	100,000.00	7.73
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	**US $**	**1,660,541.64**	**74,290.06**	**440,913.25**	**1,293,918.45**	

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Proveedores Locales
La cuenta "Proveedores Locales" tuvo un valor total de US $ 771,921.07 que representa el 59.66% del total de las cuentas por pagar de la compañía. Esta cuenta disminuyó con relación al año anterior en un valor de US $ 237,696.19.

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales
La compañía FORTIDEX S.A. no tiene obligaciones con instituciones financieras locales al 31 de diciembre del 2009.

Obligaciones Fiscales por Pagar
La cuenta "Obligaciones Fiscales por Pagar" tiene un saldo de $ 53,363.21 al término del ejercicio económico 2009, que representa el 4.12% del total de las cuentas por pagar de FORTIDEX S.A., obligaciones fiscales que aumentaron en $17,875.67 con relación al ejercicio económico del año anterior debido a sus operaciones comerciales.

	Total US $
Retenciones en la Fuente por Pagar 1%	8,692.40
Retenciones en la Fuente por Pagar 2%	6,997.77
Retenciones en la Fuente por Pagar 8%	3,417.64
Retenciones a Empleados por Servicios Personales	2,400.00
Retenciones de IVA por Pagar 30%	154.76
Retenciones de IVA por Pagar 70%	1,870.95
Retenciones de IVA por Pagar 100%	29,829.59
TOTAL GENERAL	**53,363.21**

Impuesto a la Renta por Pagar
La cuenta "Impuesto a la Renta por Pagar" del ejercicio es por un valor de $ 174,890.77, que corresponde al 13.52% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en $ 40,940.75.

Obligaciones Sociales por Pagar
La cuenta "Obligaciones Sociales por Pagar" se encuentra en el valor de $ 15,306.80 que corresponde al 1.18% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Participación de Trabajadores por Pagar
La cuenta "Participación de Trabajadores por Pagar" tiene el saldo de $ 112,781.98 que corresponde al 8.72% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Provisiones a Corto Plazo
La cuenta "Provisiones a Corto Plazo por Pagar" tuvo un valor de $ 50,654.62 que corresponde al 3.91% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Anticipo de Clientes
La cuenta "Anticipo de Clientes" tuvo un saldo de $ 15,000.00 que corresponde al 1.16% del total de las cuentas por pagar de la compañía. Esta cuenta aumentó con relación al año anterior en un valor de $1,077.39.

10. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2009, FORTIDEX S.A. tiene un saldo por pagar a los Accionistas por el valor de US $ 100,000.46, cantidad que disminuyó en US $ 5,776.64 con relación al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2008.

11. GARANTÍAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES

FORTIDEX S.A. mediante una escritura de Hipoteca Abierta y Prohibición Voluntaria de Enajenar, se obliga con la totalidad de sus bienes inmuebles, con todos los aumentos y mejoras que hayan recibido o reciban en el futuro y también las edificaciones que se hayan levantado o se levanten en lo posterior, sobre los mismos a favor de la compañía SANDEX TRADING.

12. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

FORTIDEX S.A. en el ejercicio económico del año 2009 no hizo provisiones para cuentas incobrables conforme lo dispone el numeral 11 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la misma que al cierre del ejercicio económico del 2009 tiene un saldo de $ 12.251,67 de años anteriores.

13. PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía FORTIDEX S.A., realiza cada mes las provisiones necesarias para atender las obligaciones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

14. CARGOS DIFERIDOS

La compañía refleja el valor de US $ 11,995.20 por concepto de cargos diferidos, los mismos que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran amortizados con un valor de US $ 6,267.53, quedando un saldo por US $ 5,727.67 al 31 de diciembre del 2009, que consiste en un programa de contabilidad..

15. PAGOS ANTICIPADOS

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía FORTIDEX S.A., registra un valor de US $ 31,906.18 por concepto de seguro prepagados, del cual se encuentra amortizado el valor de US $ 24,204.13, quedando un saldo por el valor de US $ 7,702.05.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía es de US $800.00 correspondiente a cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de US$ 0.20 cada una.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor del 10% de la Utilidad Neta del año hasta acumular por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al cierre del presente ejercicio económico la reserva legal de la compañía que tiene un capital social suscrito y pagado de US $ 800.00, tiene el siguiente saldo:

Reserva Legal	US $	400.00

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

18. APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION

El aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones se incrementó con en US$ 499,990.00 que sumados a los US$ 7,000.00 que tenía en el año 2008 hace un total de US $ 506,990.00.

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2009 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de $ 751,879.86; FORTIDEX S.A., al realizar la conciliación tributaria en la declaración de Impuesto a la Renta de la utilidad del ejercicio, resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor $ 112,781.98, suma los gastos no deducibles que son $ 130,893.35, resta la deducción por Incremento Neto de Empleados (Art. 42 Lit. 9 RLRTI) que son $ 60,325.12 y resta la deducción por pago a los trabajadores con discapacidad que son $10,103.04, todas estas operaciones dan como resultado una utilidad gravable de US $ 699,563.07, a la que se le resta el 25% de Impuesto a la Renta que es de $174,890.77 quedándole una utilidad neta de $ 464.207,11.

20. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

FORTIDEX S.A. cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2009.

22. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

23. En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación o Lectura de terceros.

24. La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros.

25. Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2009, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su racionabilidad.

26. De acuerdo a la NEA número 20, la empresa está catalogada como una empresa en marcha.

27. La auditoría externa por el ejercicio económico de 2008, fue realizada por la suscrita.