

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.

ESTADOS FINANCIEROS

E

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

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 2010

CONTENIDO:

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

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

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 auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2010 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de Septiembre de 2010, presento el informe respecto de dicha auditoría 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 2010 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 2010 y terminado a dicha fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía FORTIDEX S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2010 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2010 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

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

falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

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

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 2010, 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. La Junta General Ordinaria de Accionistas de FORTIDEX S. A. celebrada el 29 de marzo del 2010, resolvió aprobar la adopción anticipada para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del año 2010 como periodo de transición; y su ejecución a partir del 1 de enero del 2011, acogiéndose a lo que señala el artículo cuatro de la Resolución mencionada, designándose a la Firma Moores BKR Ecuador para el proceso de capacitación, implementación y diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

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 2010, 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.

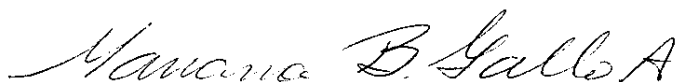
Mariana Gallo de Peña

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

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 2010, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,



Mariana Gallo de Peña

Abril del 2011

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 2010

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	US \$	85,358.81
INVERSIONES CORRIENTES		0
CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES		605,238.65
CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR		170,836.56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES		48,926.37
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES		357,177.96
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		(12,251.67)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (I. RENTA)		98,281.53
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y MATERIALES		144,611.55
INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN		1,517,858.30
MERCADERIAS EN TRANSITO		12,100.00
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		15,082.25
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,043,220.31
ACTIVO FIJO		
INMUEBLES		888,852.77
MUEBLES Y ENSERES		42,419.19
MAQUINARIA Y EQUIPO		825,150.76
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE		36,676.18
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		440,761.23
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		0
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO		(851,888.65)
TERRENOS		100,379.15
OBRAS EN PROCESO		5,475.51
TOTAL ACTIVO FIJO	US \$	1,487,826.14
OTROS ACTIVOS		
ACTIVO DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		75,526.59
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		(31,889.49)
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		43,637.10
ACTIVO LARGO PLAZO		
OTRAS CTAS. Y DOCS. POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELAC. LOCALES		10,998.71
TOTAL ACTIVOS		4,585,682.26

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

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

CTAS Y DOCS. POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	US \$	544,349.44
OTRAS CTAS. Y DOCS. POR PAGAR PROVEED. NO RELACIONADOS LOCALES		70,705.64
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		226,324.35
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		138,584.22
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO -EXTERIOR		333,790.86
CRÉDITO A MUTUO		100,000.00
PROVISIONES		<u>114,532.72</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	US \$	1,528,287.23

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS ACCIONISTAS - LOCALES		784,240.55
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO-EXTERIOR		0
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL		23,578.44
PROVISIONES PARA DESAHUCIO		<u>34,800.32</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		842,619.31

TOTAL DEL PASIVO		<u>2,370,906.54</u>
------------------	--	---------------------

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SOCIAL	US \$	800.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION		711,780.10
RESERVA LEGAL		400.00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		942,809.38
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Partic., Impuestos y Reservas)		<u>558,986.24</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	<u>2,214,775.72</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	<u><u>4,585,682.26</u></u>

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 2010

INGRESOS

VENTAS US \$ 16,014,961.00

(-) COSTO DE VENTAS (13,187,327.11)

UTILIDAD BRUTA US \$ 2,827,633.89

GASTOS DE OPERACIÓN (1,948,102.19)

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS 1,948,102.19

INGRESOS NO OPERACIONALES 44,363.11

RENDIMIENTOS FINANCIEROS 38,913.11

OTRAS RENTAS GRAVADAS 5,450.00

UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN

A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA US \$ 923,894.81

UTILIDAD DEL EJERCICIO US \$ 923,894.81

(-) 15% Participación de Trabajadores (138,584.22)

(-) Impuesto a la Renta Causado (226,324.35)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO US \$ 558,986.24

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 2010

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURO AUMENTO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS EJERC. 2010	TOTAL BALANCE
Saldos iniciales al 31 de Diciembre del 2009	800.00	506,990.00	400.00	950,698.15	-	1,458,888.15
Utilidad del Ejercicio antes de Imp. Y Part. Trab.	-	-	-	-	923,894.81	923,894.81
Participación Trabajadores 15%	-	-	-	-	(138,584.22)	(138,584.22)
Impuesto a la Renta 25%	-	-	-	-	(226,324.35)	(226,324.35)
Pagos de Dividendos a los Accionistas	-	-	-	-	-	0.00
Aportes de Accionistas para Futuro Aum. Capital	-	204,790.10	-	-	-	204,790.10
Absorción por prov. Jub. Patronal año 2009	-	-	-	(7,888.77)	-	(7,888.77)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800.00	711,780.10	400.00	942,809.38	558,986.24	2,214,775.72

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 2010

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo Recibido de Clientes y Otros	16,172,663.91
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(13,711,868.30)
Efectivo Pagado en Gastos Administrativos y Ventas	(1,886,552.94)
Efectivo Pagado en Gastos Financieros	(1,943.74)
Disminución en Pagos y Gastos Anticipados (Crédito Tributario)	(16,021.74)
Aumento en Cargos Diferidos	(31,625.21)
Aumento en Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar Largo Plazo no relac. locales	(10,998.71)
Aumento en Provisiones por Pagar	(4,791.91)
Disminución en Impuesto a la Renta	(174,890.77)
Disminución en Partic. Trabajadores 15%	(112,781.98)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	<u>221,188.61</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compras de Activos Fijos	(755,005.33)
Aumento en Inversiones Corrientes	412,678.05
Bajas de Activos Fijos	<u>499,541.13</u>
Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Inversión	<u>157,213.85</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Obligaciones a corto plazo	233,790.86
Aumento en Préstamos con Accionistas - Locales	684,240.09
Disminución en Obligaciones emitidas a Largo Plazo	(2,100,000.00)
Aumento por Aportes de Accionistas para Futuro Aumento de Capital	<u>204,790.10</u>
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>(977,178.95)</u>
Aumento Neto del Efectivo y sus Equivalentes	(598,776.49)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Período	684,135.30
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período	85,358.81

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

No se registran saldos en esta cuenta al cierre del Ejercicio Económico del año 2010.

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.

i) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Junta General Ordinaria de Accionistas de FORTIDEX S. A. celebrada el 29 de marzo del 2010, resolvió aprobar la adopción anticipada para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2010 como periodo de transición; y su ejecución a partir del 1 de enero del 2011, acogiéndose a lo que señala el artículo cuatro de la Resolución mencionada, designándose a la Firma Moores BKR Ecuador para el proceso de capacitación, implementación y diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2010, el efectivo en caja y bancos e inversiones corrientes se formaban de la siguiente manera:

Caja y bancos	US \$	85,358.81
---------------	-------	-----------

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

		2009	2010	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Cientes	US \$	800,659.69	776,075.21		24,584.48
Otras cuentas por Cobrar		371,694.94	357,177.96		14,516.98
Cuentas por cobrar empleados		38,164.71	48,926.37	10,761.66	
	US \$	1,210,519.34	1,182,179.54		
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		(12,251.67)	(12,251.67)		
	US \$	1,198,267.67	1,169,927.87		

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes" tuvo un valor de US \$776,075.21 que corresponde al 65.65% 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 \$ 24,584.48 con relación al ejercicio económico del año 2009.

Otras cuentas por Cobrar

La cuenta "Otras Cuentas por Cobrar" cerró con un valor de US \$357,177.96, que corresponde al 30.21% del total de las cuentas por cobrar de FORTIDEX S.A.. Esta cuenta disminuyó en US \$ 14,516.98 con relación al ejercicio económico del año 2009.

Cuentas por cobrar Empleados

La cuenta "Cuentas por cobrar Empleados" cerró con un valor de US \$48,926.37, que corresponde al 4.14% 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 \$10,761.66 con relación al ejercicio económico del año 2009.

5. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

FORTIDEX S.A. en el año 2010 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

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

6. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2010 mantiene un saldo de US \$ 1,689,652.10 y está conformada de la siguiente manera:

	2010	2009	AUMENTO O DISMINUCIÓN
SUMINISTROS Y MATERIALES	144,611.55	123,420.91	21,190.64
PRODUCTOS TERMINADOS	1,517,858.30	1,071,189.23	446,669.07
MERCADERIAS EN TRANSITO	12,100.00		
REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	15,082.25	14,082.00	1,000.25
	<u>1,689,652.1</u>	<u>1,208,692.14</u>	

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2010 los activos fijos de la compañía estaban integrados de la siguiente forma:

	Año 2009	Adquisición	Disminución	Año 2010
TERRENOS	100,379.15	0.00	0.00	100,379.15
CONSTRUCCIONES EN CURSO	246,775.24	210,361.60	451,661.33	5,475.51
EDIFICIOS	445,143.64	443,709.13	0.00	888,852.77
MUEBLES Y ENSERES	39,922.17	2,497.02	0.00	42,419.19
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	658,462.18	168,532.38	1,843.80	825,150.76
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	29,860.98	7,851.20	1,036.00	36,676.18
VEHÍCULOS	445,397.23	40,364.00	45,000.00	440,761.23
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	<u>118,310.00</u>	<u>0.00</u>	<u>118,310.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	2,084,250.59			2,339,714.79
(-) Depreciaciones		<u>730,906.20</u>		<u>851,888.65</u>
SALDO NETO DE ACTIVO FIJO	US\$	<u>1,353,344.39</u>		<u>1,487,826.14</u>

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.

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

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

		2009	Aumento	Disminución	2010	%
CTAS. Y DOCS. POR PAGAR						
PROVEEDORES	US \$	771,921.07		156,865.99	615,055.08	40.25
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES						
LOCALES		0.00	0.00	0.00	0.00	0.0
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		53,363.21		10,535.61	42,827.60	2.80
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL						
EJERCICIO		174,890.77	51,433.58		226,324.35	14.81
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		15,306.80	3,186.65		18,493.45	1.21
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR						
PAGAR		112,781.98	25,802.24		138,584.22	9.07
PROVISIONES A CORTO PLAZO		50,654.62	2,557.05		53,211.67	3.48
ANTICIPO DE CLIENTE		15,000.00	85,000.00		100,000.00	6.54
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO						
PLAZO		100,000.00	233,790.86		333,790.86	21.84
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	US \$	1,293,918.45	401,770.38	167,401.60	1,528,287.23	

Proveedores Locales

La cuenta "Proveedores Locales" tuvo un valor total de US \$ 615,055.08 que representa el 40.25% del total de las cuentas por pagar de la compañía. Esta cuenta disminuyó con relación al año anterior en un valor de US \$ 156,865.99.

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales

La compañía FORTIDEX S.A. no tiene obligaciones con instituciones financieras locales al 31 de diciembre del 2010.

Obligaciones Fiscales por Pagar

La cuenta "Obligaciones Fiscales por Pagar" tiene un saldo de \$42,827.60 al término del ejercicio económico 2010, que representa el 2.80% del total de las cuentas por pagar de FORTIDEX S.A., obligaciones fiscales que disminuyó en \$ 10,535.61 con relación al ejercicio económico del año anterior debido a sus operaciones comerciales.

	Total US \$
Retenciones en la Fuente por Pagar 1%	11,023.53
Retenciones en la Fuente por Pagar 2%	2,397.25
Retenciones en la Fuente por Pagar 8%	2,556.43
Retenciones en la Fuente por Pagar 10%	1,832.59
Retenciones a Empleados por Servicios Personales	7,159.40
Retenciones de IVA por Pagar 30%	217.05
Retenciones de IVA por Pagar 70%	331.05
Retenciones de IVA por Pagar 100%	17,041.50
IVA cobrado en ventas	268.8
TOTAL GENERAL	42,827.60

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

Impuesto a la Renta por Pagar

La cuenta "Impuesto a la Renta por Pagar" del ejercicio refleja un valor de \$226,324.35, que corresponde al 14.81% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en \$ 51,433.58 con respecto al año anterior.

Obligaciones Sociales por Pagar

La cuenta "Obligaciones Sociales por Pagar" se encuentra en el valor de \$18,493.45 que corresponde al 1.21% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en \$ 3,186.65 con respecto al año anterior.

Participación de Trabajadores por Pagar

La cuenta "Participación de Trabajadores por Pagar" tiene el saldo de \$ 138,584.22 que corresponde al 9.07% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en \$ 25,802.24 con respecto al ejercicio económico del año 2.009 .

Provisiones a Corto Plazo

La cuenta "Provisiones a Corto Plazo por Pagar" tuvo un valor de \$ 53,211.67 que corresponde al 3.48 % del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en \$ 2,557.05 con relación al año anterior.

Anticipo de Clientes

La cuenta "Anticipo de Clientes" tuvo un saldo de \$ 100,000.00 que corresponde al 6.54 % del total de las cuentas por pagar de la compañía. Esta cuenta aumentó con relación al año anterior en un valor de \$ 85,000.00.

10. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2010, FORTIDEX S.A. tiene un saldo por pagar a los Accionistas por el valor de US \$ 784,240.55, cantidad que aumentó en US \$ 684,240.09 con relación al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 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

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, quedando un saldo por cancelar de US\$ 181,814.90 al 31 de Diciembre del 2010.

12. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

FORTIDEX S.A. en el ejercicio económico del año 2010 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 2010 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.

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 \$ 10,225.97, quedando un saldo por US \$ 1,769.23 al 31 de diciembre del 2010, 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 \$ 11,532.75 por concepto de seguro prepagados, del cual se encuentra amortizado el valor de US \$ 5,910.22, quedando un saldo por el valor de US \$ 5,622.53 .

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

La compañía FORTIDEX S.A., registra un valor de US \$ 51,998.64 por concepto de seguro de vida, del cual se encuentra amortizado el valor de US \$ 15,753.30, quedando un saldo por el valor de US \$ 36,245.34.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 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
---------------	-------	--------

18. APOORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION

El aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones se incrementó con en US\$ 204,790.10 que sumados a los US\$ 506,990.00 que tenía en el año 2009 hace un total de US \$ 711,780.10.

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

a) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	923,894.81
(-) 15% Participación de Trabajadores	138,584.22
(+) Gastos no Deducibles en el País	182,179.90
(-) Deduc. Por Increm. Neto de Empleados (Art. 42-Lit. 9 RLRTI)	45,612.59
(-) Deduc. Por Pago a trabajadores con Discapacidad	16,580.52
 Utilidad Gravable	 905,297.38
(-) Impuesto a la Renta causado	226,324.35
Utilidad Neta	558,986.24

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) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Utilidad del Ejercicio	923,894.81
(-) 15% Participación de Trabajadores	138,584.22
(-) Impuesto a la Renta causado	<u>226,324.35</u>
Utilidad Neta	558,986.24

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 periodo terminado al 31 de Diciembre del 2010.

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

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

24. 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.

25. Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2010, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su razonabilidad.

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 2009, fue realizada por la suscrita.