

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 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.

INFORME DE LA AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONÓMICO 2011

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 2011 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de Septiembre de 2011, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Se han auditado los estados financieros de la compañía FORTIDEX S. A., que comprenden el balance general cortado al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período iniciado del 1 de enero del 2011 y terminado al 31 de diciembre del 2011, y un resumen de políticas contables significativas.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía FORTIDEX S. A., correspondientes al ejercicio económico del 2011 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es de responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

La auditoría del ejercicio económico del año 2011 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 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.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

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 Internacionales de Información Financiera NIIF 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 año 2011, se ha cumplido con los principios de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y con las disposiciones aplicables 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 del 2011, 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 Internacionales de Información Financiera NIIF.

Para todos los períodos hasta el año terminado el día 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros, para el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 referente al cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al ejercicio económico del año 2011, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,



MARIANA GALLO DE PEÑA
Mayo del 2011



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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: marianabgallo@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	714.253,43	85.358,81
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	19.301,93	19.301,93
ACTIVOS FINANCIEROS	1.319.663,05	763.823,54
INVENTARIOS	2.288.146,34	1.689.652,10
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	421.116,78	428.670,27
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>126.213,62</u>	<u>98.281,53</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.888.695,15	3.085.088,18
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	3.491.477,28	1.487.826,14
ACTIVO INTANGIBLE, NETO	-	1.769,23
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	52.577,19	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE	<u>-</u>	<u>10.998,71</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.544.054,47	1.500.594,08
TOTAL DEL ACTIVO	<u>8.432.749,62</u>	<u>4.585.682,26</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	612.785,35	615.055,08
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	151.975,96
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	-	181.814,90
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	446.358,90	479.441,29
ANTICIPO DE CLIENTES	<u>2.035,64</u>	<u>100.000,00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.061.179,89	1.528.287,23



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	159.654,18	58.378,76
PASIVO DIFERIDO	52.577,19	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	14.962,16	784.240,55
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	227.193,53	842.619,31
TOTAL DEL PASIVO	1.288.373,42	2.370.906,54
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	800,00	800,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	3.446.391,61	711.780,10
RESERVAS	-	400,00
RESULTADOS ACUMULADOS	3.139.759,89	942.809,38
RESULTADOS DEL EJERCICIO	557.424,70	558.986,24
TOTAL PATRIMONIO	7.144.376,20	2.214.775,72
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	8.432.749,62	4.585.682,26



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18.039.198,77	16.019.961,00
(-) COSTO DE VENTAS	15.161.373,73	13.187.327,11
UTILIDAD BRUTA	2.877.825,04	2.832.633,89
(+) OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS	13.373,98	38.913,11
OTRAS RENTAS	0,00	450,00
TOTAL OTROS INGRESOS	13.373,98	39.363,11
(-) GASTOS		
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	2.037.362,37	1.948.102,19
TOTAL GASTOS	2.037.362,37	1.948.102,19
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA	853.836,65	923.894,81
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL	128.075,50	138.584,22
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	168.336,45	226.324,35
UTILIDAD NETA	557.424,70	558.986,24

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
 Abogado Mat. No. 09-2001-146
 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	3.446.391,61	0,00	1.502.195,00	1.637.564,89	557.424,70	7.144.376,20
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	711.780,10	400,00	1.501.795,62	0,00	0,00	2.214.775,72
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	711.780,10	400,00	1.501.795,62	0,00	0,00	2.214.775,72
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	0,00	0,00	0,00	0,00	D	0,00	0,00
CORRECCION DE ERRORES:	0,00	0,00	0,00	0,00	D	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	2.734.611,51	-400,00	399,38	1.637.564,89	557.424,70	4.929.600,48
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	2.734.611,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	N	0,00	N	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	N	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	P	1.637.564,89	0,00	1.637.564,89
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	P	0,00	0,00	0,00
Otros cambios (detallar)	0,00	0,00	-400,00	399,38	0,00	D	-0,62
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	557.424,70	557.424,70

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
 Abogado Mat. No. 09-2001-146
 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 (Expresado en Dólares)

FECHA INICIO PERIODO DE TRANSICION (31/12/09):						
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30601	30701	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC						
	800,00	506.990,00	400,00	950.698,15	0,00	1.458.888,15
CORRECCIONES DE ERROR:						
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	800,00	506.990,00	400,00	950.698,15	0,00	1.458.888,15
FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICION (31/12/10):						
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC						
	800,00	711.780,10	400,00	942.809,98	558.986,24	2.214.776,32
CORRECCIONES DE ERROR:						
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	800,00	711.780,10	400,00	942.809,98	558.986,24	2.214.776,32

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	17.413.124,18	16,172,663.91
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15.330.952,24)	(13,711,868.30)
Otros pagos por actividades de operación	(1.981.898,64)	(1,886,552.94)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(138,584.22)	(112,781.98)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(27.854.14)	(65,381.31)
Impuestos a las ganancias pagados	(226.324,35)	(174,890.77)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>-292.489,41</u>	<u>221,188.61</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(710,158.23)	(255,464.20)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	412,678.05
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(710,158.23)</u>	<u>157.213,85</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Aumento en efectivo por aumento de capital	2.734.611,51	204.790,10
Pagos de Préstamos	(769.278,39)	(2.100.000,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(333.790,86)	918,030.95
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	<u>1.631.542,26</u>	<u>(977.178,95)</u>
Incremento (disminución Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>628.894,62</u>	<u>(598,776.49)</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	85.358,81	684,135.30
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	714.253,43	85,358.81

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 DEL 2011 Y 2010

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

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 industrial de pescado y de camarón, y servicio de muelle y desembarcadero.

El domicilio principal de FORTIDEX S. A. 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. El 03/Septiembre/2.007, mediante Resolución No. 870, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la estableció como sujeto pasivo del impuesto al valor agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Unico de Contribuyentes No. 0991408185001 y mantiene la página web www.fortidex.com

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.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene las siguientes líneas de productos: Harina Industrial de Pescado y Camarón, Aceite de Pescado, Concentrado de Pescado y Camarón. Su producción es comercializada en el exterior y en el mercado interno del Ecuador. El abastecimiento de las principales materias primas, es efectuado mediante negociaciones realizadas con proveedores como: Sállica del Ecuador, Oceanfish, Promarisco, Santa Priscila, Omarsa, Estar, Diyaymar, Aquamar, Produmar, Frigolandia, Mardex, Gondi, Crimasa, Emprede, Dunci. Durante el año 2011, las ventas de productos terminados alcanzaron 10,850 TN de Harina de Pescado, 3,543 TN de Harina de Camarón, 1,624 TN de Aceite de Pescado, 1,191 TN de Concentrado de Pescado, y 610 TN de Concentrado de Camarón. La capacidad instalada de producción de las plantas es de: Producción de Harina Industrial de Pescado 20 TN de materia prima por hora, equivalente a un promedio mensual de 3.600 TN; y en Producción de Harina Industrial de Camarón 15 TN de materia prima por hora, equivalente a un promedio mensual de 1.944TN.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIC y NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2009 y fueron aplicadas de manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador:

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF s

2.1.1 Conciliación del Patrimonio

En el año Transición a las NIIF: 2010

El ejercicio económico 2011 es el primer ejercicio en el que JUAN MARCET COMPAÑÍA LIMITADA, presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2010.

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Aplicación de ajustes necesarios para valorar los activos y pasivos reconocidos: Las NIIF requieren que la compañía valúe correctamente cada una de las partidas del Estado Financiero. Con relación a los activos financieros se establece que la compañía debe evaluar a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar). Si existe evidencia objetiva que las cuentas por cobrar se encuentran deterioradas se debe reconocer la pérdida. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

2.2 Período contable

Los presentes estados financieros de FORTIDEX S.A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, comparado con igual período del año anterior y 1 de enero y 31 de diciembre de 2010.

2.3. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y constituyen los primeros estados financieros de FORTIDEX S.A. preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador. Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF vigentes a la fecha, aplicadas de manera uniforme a los períodos cubiertos, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros de FORTIDEX S.A. se presentaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (PCGA) y normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los PCGA Ecuatorianos difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF la compañía ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura al 1° de enero de 2011, la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en Nota 2.1.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio de acuerdo con la NIIF.

2.4 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

2.5 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Normas y Enmiendas Contenido Fechas de aplicación obligatoria

NIIF 9 Instrumentos financieros. 1 de enero de 2013

CINIIF 14 Activos para beneficios definidos 1 de enero de 2011

CINIIF 19 Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio 1 de enero de 2011.

Enmienda a la NIC 24 Partes relacionadas. Revelaciones 1 de enero de 2011

Enmienda a la NIC 32 Clasificación de instrumentos financieros. Derechos de emisión 1 de enero de 2011.

La administración de FORTIDEX S.A. estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

2.6. Bases de consolidación

FORTIDEX S.A. no presenta subsidiarias o filiales.

2.7 Información financiera por segmentos operativos

No aplica

2.8 Transacciones en moneda extranjera

Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de FORTIDEX S.A. se valoran utilizando la moneda de uso local en el Ecuador. La moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

2.9 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios se incluyen en los préstamos registrados dentro de los pasivos corrientes del estado de situación financiera.

2.10 Activos financieros

Se reconoce activos financieros en el momento que adquiere los derechos contractuales de los mismos.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, son clasificados en su reconocimiento inicial como préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a valor justo a través de resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se analiza si es adecuada esta designación al cierre de cada ejercicio.

2.10.1 Cuentas por Cobrar comerciales y cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros con pagos fijos no negociados en un mercado activo. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes. Las NIIF indican que tras su reconocimiento inicial, se valoricen a su costo amortizado.

La compañía ha registrado las cuentas por cobrar a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.11 Inventarios

Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Compañía FORTIDEX S. A, menos los gastos de distribución y ventas. Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable.

2.12 Gastos y Pagos Anticipados

FORTIDEX S.A. incluye en esta clasificación pagos anticipados principalmente desembolsos relacionados con contratos de seguros con cobertura anual, entre otros, los cuales va cargando a resultados en la medida que estos se devengan.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con devengo superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

2.13 Propiedades, plantas y equipos

La compañía registra su Propiedad, Planta y Equipo al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la Propiedad, Planta y Equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a FORTIDEX S.A y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación registrada como Propiedades, planta y equipos, es calculada utilizando el método lineal.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

El detalle de las vidas útiles aplicadas en el rubro propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

CUENTAS	AÑOS DE VIDA UTIL
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Inmuebles	20
Terrenos	Indefinida

2.14 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los otros costos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el periodo que se incurre en ellos.

2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y el deterioro de su valor se avala anualmente. Los activos sujetos a amortización o depreciación se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

A la fecha de cierre de los estados financieros no se presentan cifras en este rubro.

2.16 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes destinados para la venta se reconocen al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos para su venta.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Los activos son clasificados en este rubro, cuando el valor contable puede ser recuperado a través de una venta que sea altamente probable de realizar y que tendrá disponibilidad inmediata en la condición en que se encuentra.
Al cierre de los presentes estados financieros la Sociedad no posee este tipo de activos.

2.17 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

FORTIDEX S.A. determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Activos y pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo.

2.18 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su costo amortizado. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del tipo de interés efectivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta costos financieros. Dentro de los Pasivos financieros la compañía presenta Otras obligaciones corrientes u otras cuentas por Pagar.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

2.18.1 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son bajos, generalmente hasta 90 días.

2.18.2 Otras Obligaciones corrientes

Este grupo comprende principalmente las obligaciones con Empleados, así como las obligaciones con el IESS y el SRI.

2.19 Beneficios a Empleados

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con Jubilación Patronal y Desahucio es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes calificados usando el método de proyección de unidades de crédito. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando las salidas de efectivo futuras estimadas, usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que son denominados en la moneda en la cual se pagarán los beneficios.

Provisión para Desahucio y Jubilación Patronal: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

La compañía registró en forma total las provisiones determinadas por el estudio actuarial independiente desde la fecha de adopción de las NIIF, de conformidad con la NIC 19 y en concordancia con la NIIF 1.

Por lo expuesto al 31 de diciembre del 2011, la compañía contabilizó provisiones según NIC 19 y según el Artículo 10, numeral 13 de la Ley Orgánica del Régimen Monetario Interno: "La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa". *La Compañía mantiene saldos de provisión para jubilación patronal por US\$. 83,405.41 y de indemnización por desahucio por US\$. 76,248.77 al 31 de diciembre del 2011.*

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

2.20 Capital Social

El capital social de FORTIDEX S.A. está representado por acciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

2.21 Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos por venta de Harina Industrial de Pescado y Camarón, Aceite de Pescado, Concentrado de Pescado y Camarón, y servicios varios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2.21.1 Ventas de bienes

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociado usualmente a la propiedad.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta.

Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

2.21.2 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros FORTIDEX S.A en el periodo en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

NOTA 3 - ESTIMACIONES CONTABLES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

La preparación de los presentes estados financieros con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados integrales.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las principales estimaciones utilizadas por el FORTIDEX S.A en los presentes estados financieros se refieren básicamente a:

- Vida útil y valor residual
- Deterioro de activos
- Reconocimiento de Costos e Ingresos
- Activos por impuestos diferidos

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la Gerencia general, la Presidencia y la Gerencia Financiera. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

4.1 Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número de clientes con reducido plazo de cobro y distribuidos a nivel nacional, principalmente en las ciudades Guayaquil y Quito. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.2 Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene obligaciones.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General, la Presidencia y la Gerencia Financiera son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias y de la emisión obligaciones.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

4.4 Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de FORTIDEX S.A., son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

4.5 Riesgos asociados a siniestros

Con respecto al riesgo asociado a potenciales siniestros, FORTIDEX S.A. no mantiene pólizas de seguros para todos sus activos muebles e instalaciones solamente para los vehículos.

NOTA 5 - INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

En los presentes estados financieros FORTIDEX S.A. no reporta información por segmentos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2011	31/12/2010
Efectivo en Caja	86.784,20	45,543.68
Cuentas bancarias en moneda nacional	237.469,23	30,040.73
Inversiones Financieras	390.000,00	0,00
Transferencias	0.00	9.774,40
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	714.253.43	85.358,81

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011 corresponde son depósitos como por arriendo.

Otros Activos Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
Otros Activos Corrientes	19.301,93	19.301,93
Total Otros Activos Financieros Corrientes	19.301.93	19.301,93

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	31/12/2011	31/12/2010
CLIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes	1.331.914,72	112,350.70
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-12.251,67	-1,921.60
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	1.319.663,05	110,429.10

Las cuentas por cobrar son expresadas a su costo amortizado, esto es, netas de su provisión para cuentas de dudosa cobranza.

NOTA 9 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Inventarios	31/12/2011	31/12/2010
Inventario de Suministros	202.696,06	144.611,55
Inventario de Productos Terminados	2.066.612,55	1.517,858.30
Inventario de Repuesto, Herramienta, accesorios	18.837,73	15.082,25
INVENTARIO DE MERCADERIA EN TRANSITO		12.100,00
Total Inventarios	2.288.146,34	1.689.652.10

NOTA 10 – GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Gastos y Pagos Anticipados	31/12/2011	31/12/2010
Anticipos a Proveedores	324.283,77	337.876,03
Seguros Pagados por Anticipados	50.705,32	41.867,87
Otros Anticipos Entregados	46.127,69	48.926,37
Total Gastos y Pagos Anticipados	421.116,78	428.670,27

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
 Abogado Mat. No. 09-2001-146
 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

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	93.684,74	80.131,35
Anticipo de Impuesto a la Renta	32.528,88	18.150,18
Total Activos por Impuestos Corrientes	126,213.62	89,281,53

NOTA 12 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

12.1 Composición del rubro:

FORTIDEX S.A.				
CUADRO DE ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES AL CIERRE DEL AÑO 2.011 (EXPRESADO EN US DOLARES)				
ACTIVOS FIJOS				
CLASE DE ACTIVOS	SALDO AL 1º DE ENERO DEL 2.011	COMPRAS DE BIENES, TRANSF. AÑO 2.011	VENTAS, BAJAS, TRANSF. EN EL AÑO 2011	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
TERRENOS	100.379,15	13.632,50	0,00	114.011,65
TERRENOS (REVALUO)	0,00	198.511,62	0,00	198.511,62
OBRAS EN PROCESO	5.475,51	198.601,71	172.385,33	31.691,89
INMUEBLES	888.852,77	41.476,00	87.890,97	842.437,80
INMUEBLES (REVALUO)	0,00	1.225.221,91	0,00	1.225.221,91
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	825.150,76	525.938,72	26.462,23	1.324.627,25
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (REVALUO)	0,00	4.261.261,52	0,00	4.261.261,52
MUEBLES Y ENSERES	42.419,19	742,57	2.262,62	40.899,14
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	36.676,18	2.308,40	0,00	38.984,58
VEHICULOS	440.761,23	239.052,61	22.593,13	657.220,71
VEHICULOS (REVALUO)	0,00	97.261,57	0,00	97.261,57
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALES	2.339.714,79	6.804.009,13	311.594,28	8.832.129,64

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

DEPRECIACIONES ACUMULADAS DE ACTIVOS FIJOS				
CLASE DE ACTIVOS	DEPREC. ACUMUL. AL 1º DE ENERO DEL 2.011	DEPRECIAC. AÑO 2.011	DEPREC. X VENTAS Y BAJAS EN EL AÑO 2011	DEPREC. ACUMUL. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
INMUEBLES	93.150,18	45.479,52	18.326,43	120.303,27
INMUEBLES (REVALUO)	0,00	528.335,84	0,00	528.335,84
INMUEBLES (DETERIORO)	0,00	599,12	0,00	599,12
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	397.601,59	105.120,74	20.138,21	482.584,12
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (REVALUO)	0,00	3.683.399,67	0,00	3.683.399,67
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (DETERIORO)	0,00	44.555,12	0,00	44.555,12
MUEBLES Y ENSERES	21.215,50	4.168,72	471,38	24.912,84
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	28.914,24	3.742,71	0,00	32.656,95
VEHICULOS	311.007,14	85.399,37	22.587,13	373.819,38
VEHICULOS (REVALUO)	0,00	47.353,84	0,00	47.353,84
VEHICULOS (DETERIORO)	0,00	2.132,21	0,00	2.132,21
OTROS ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALES	851.888,65	4.550.286,86	61.523,15	5.340.652,36

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
 Abogado Mat. No. 09-2001-146
 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

SALDOS NETOS DE COSTOS DE ACTIVOS FIJOS				
CLASE DE ACTIVOS	COSTOS NETOS AL 1° DE ENERO 2.011	ADICIONES NETOS AÑO 2.011	ADICIONES NETOS X VENTAS, BAJAS, TRANSF. AÑO 2011	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
TERRENOS	100.379,15	13.632,50	0,00	114.011,65
TERRENOS (REVALUO)	0,00	198.511,62	0,00	198.511,62
OBRAS EN PROCESO	5.475,51	198.601,71	172.385,33	31.691,89
INMUEBLES	795.702,59	(4.003,52)	69.564,54	722.134,53
INMUEBLES (REVALUO)	0,00	696.886,07	0,00	696.886,07
INMUEBLES (DETERIORO)	0,00	(599,12)	0,00	-599,12
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	427.549,17	420.817,98	6.324,02	842.043,13
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (REVALUO)	0,00	577.861,85	0,00	577.861,85
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (DETERIORO)	0,00	(44.555,12)	0,00	-44.555,12
MUEBLES Y ENSERES	21.203,69	(3.426,15)	1.791,24	15.986,30
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7.761,94	(1.434,31)	0,00	6.327,63
VEHICULOS	129.754,09	153.653,24	6,00	283.401,33
VEHICULOS (REVALUO)	0,00	49.907,73	0,00	49.907,73
VEHICULOS (DETERIORO)	0,00	(2.132,21)	0,00	-2.132,21
OTROS ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALES	1.487.826,14	2.253.722,27	250.071,13	3.491.477,28

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

12.2 Información a revelar sobre los activos reevaluados

A la presente fecha los Estados Financieros de FORTIDEX S.A., no presenta activos revaluados.

NOTA 13 – IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2011	31/12/2010
Activos por impuestos diferidos	52.577,19	0,00
Total Activos por Impuestos Diferidos	52.577,19	0,00

NOTA 14 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	31/12/2011	31/12/2010
Proveedores Locales	612.785,35	615.055,08
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	612.785,35	615.055,08

NOTA 15- ANTICIPO CLIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Anticipo de Clientes	31/12/2011	31/12/2010
Anticipo de Clientes	2.035,64	100.000,00
Total Otras Cuentas y Documentos por Pagar	2.035,64	100.000,00

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

NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Otras Obligaciones Corrientes	31/12/2011	31/12/2010
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	53.854,13	42.827,60
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	168.336,45	226.324,35
CON EL IESS	24.911,03	18.493,45
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	71.181,79	53.211,67
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	128.075,50	138.584,22
Total Otras Obligaciones Corrientes	446.358,90	479.441,29

NOTA 17- PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	31/12/2011	31/12/2010
Provisión Jubilación Patronal	83.405,41	23.578,44
Provisión Desahucio	76.248,77	34,800.32
Total Jubilación Patronal y Desahucio	159.654,18	58,378,76

Los movimientos de las Cuentas de Jubilación y Desahucio al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 son los siguientes:

NOTA 18- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Directorio y gerencias de FORTIDEX S. A.

El Directorio está integrado por dos miembros, Gerente General y Presidente los cuales permanecen por un período de cinco años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

La estructura organizacional está compuesta por un gerente general y cuatro gerentes departamentales.

Directorio:

Está integrado por los siguientes miembros:

Nombre	Cargo
Augusto Aguirre Martínez	Presidente
María José Aguirre Ortega	Gerente 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

NOTA 19 – PATRIMONIO NETO

19.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de Diciembre de 2011, el capital social asciende a \$ 800,00

19.2. Número de participaciones suscritas y pagadas

Al 31 de Diciembre de 2011 el capital de la Sociedad está representado por 4.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,20 cada una.

19.3. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

19.4 Resultado del Ejercicio

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E	
IMPUESTOS	853.836,65
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	128,075,50
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	168.336,45
UTILIDAD NETA	557.424,70

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

NOTA 20 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2011, 31 de diciembre 2010 es la siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31/12/2011	31/12/2010
Venta Tarifa 0 %	9.766.226,54	8.559.408,04
Venta tarifa 12%	25.564,00	7.000,00
Exportaciones	8.204.896,66	7.447.304,96
Otros Ingresos	42.511,57	6.248,00
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	18.039.198,77	16.019.961,00

NOTA 21 – RESULTADOS RELEVANTES

21.1 Gastos de Sueldos y Beneficios Sociales

El siguiente es el detalle de los gastos del personal para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Gastos de Sueldos y Beneficios	31/12/2011	31/12/2010
Gasto de Sueldos y Otras Remuneraciones	715.040,03	539.249,77
Gasto de Beneficios Sociales	134.492,72	104.175,01
Aportes a la Seguridad Social y Fondo Reserva	136.360,83	94.186,11
Total Gastos de Sueldos y Beneficios	985.893,58	737.610,89

21.2 Depreciaciones, amortizaciones

El siguiente es el detalle de la depreciación y amortización para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	31/12/2011	31/12/2010
Depreciaciones	362.297,21	177.942,21
Amortizaciones	1.769,23	3.958,44
Total Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	364.066,44	181.900,65

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

NOTA 22- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible.

La compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 10, numeral 9, párrafo 5, 6 y 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y de acuerdo con el artículo 42, numeral 10 de su Reglamento, que trata sobre las deducciones por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad dependientes suyos.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2008 al 2011.

FORTIDEX S.A.

NIC 12

Utilidad Contable	853.836,65
15% de PT.	(128.075,50)
24% de IR.	(168.336,45)
	<hr/>
Utilidad antes del 10% RL	<u>557.424,70</u>

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.

F101

Utilidad Contable	853.836,65
15% de PT.	(128.075,50)
24% de IR.	(220.913,64)
Utilidad antes del 10% RL	<u>504.847,51</u>

NOTA 23 - SITUACION TRIBUTARIA

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

NOTA 24 - CONTINGENTES

FORTIDEX S. A. a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2011 y 2010 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

NOTA 25- HECHOS POSTERIORES

La compañía aumento su capital a US \$ 5'000.000,00 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, el día 14 de Diciembre del 2012 y aprobada mediante resolución de Intendencia de Compañías el día 29 de Marzo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Abril del 2012.

NOTA 26. 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.

NOTA 27. Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2011, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su razonabilidad.

NOTA 28. La auditoría externa por el ejercicio económico de 2010, fue realizada por la suscrita.