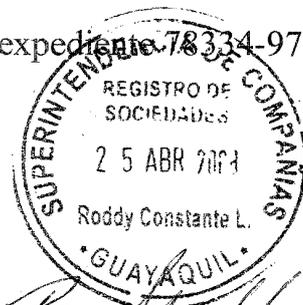


SEÑORES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.-

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía FORTIDEX S.A., en cumplimiento con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2007.

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

Atentamente,



*Mariana B. Gallo A*

Mariana Gallo de Peña  
C.I. 0904920972

*Handwritten signature/initials*

# 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 AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO 2007**



# 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: marianabgallo@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**FORTIDEX S.A.**

## **INFORME DE LA AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONOMICO 2007**

### **CONTENIDO:**

#### **DICTAMEN**

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADO DE SITUACION;  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS;  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO;  
FLUJOS DE EFECTIVOS.

#### **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 AUDITORIA EXTERNA

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE FORTIDEX S.A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía FORTIDEX S.A. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2007 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 27 de Septiembre de 2007, presento el informe respecto de dicha auditoria en los términos siguientes:

### DICTAMEN

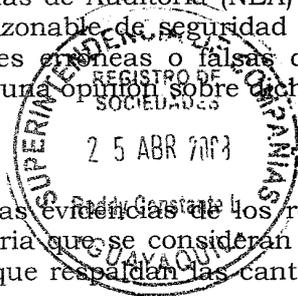
Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía FORTIDEX S.A., cortado al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de variación en la posición financiera por el periodo iniciado el 1 de enero de 2007 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía FORTIDEX S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2007 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoria del ejercicio económico del 2007 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA) y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

El examen se lo realizo a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria que se considerarán 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.



# 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

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía FORTIDEX S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2007, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía FORTIDEX S.A. al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones, de Patrimonio de los Accionistas y de la Variación de la Posición Financiera por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,

  
**MARIANA GALLO DE PEÑA**

Abril de 2008



# 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 SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	307.931,46
INVERSIONES TEMPORALES		800.000,00
CUENTAS POR COBRAR NETO		412.157,00
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		(1.350,00)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		303.915,62
Crédito Tributario a favor de la Empres (I. Renta) año corriente		34.231,84
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y MATERIALES		84.589,77
INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN		841.710,19
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		2.051,68
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.785.237,56</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
TERRENOS		1.509,15
EDIFICIOS		169.876,59
MUEBLES Y ENSERES		33.650,57
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		433.102,70
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		27.321,52
VEHICULOS		257.579,33
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		118.310,00
		1.041.349,86
(-) Depreciaciones		(449.139,32)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	US \$	<b>592.210,54</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		19.003,13
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		(14.048,23)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>4.954,90</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.382.403,00</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	US \$	125.951,85
OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		32.506,80
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		18.105,08
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		63.790,51
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		6.542,53
PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR		43.511,87
PROVISIONES A CORTO PLAZO		29.605,99
CREDITO A MUTUO		10.000,00
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	US \$	<b>330.014,63</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		2.392.525,43
PRESTAMOS ACCIONISTAS - LOCALES		257.503,65
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>2.650.029,08</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2.980.043,71</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SOCIAL	US \$	800,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		7.000,00
RESERVA LEGAL		400,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		211.382,52
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		182.776,77
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	US \$	<b>402.359,29</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	US \$	<b>3.382.403,00</b>

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

# 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 PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### INGRESOS

VENTAS	US \$	11.114.314,35	
(-) COSTO DE VENTAS		9.912.734,94	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>US \$</b>		1.201.579,41
GASTOS DE OPERACIÓN			914.166,87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		914.166,87	
GASTOS FINANCIEROS			
<b>NO OPERACIONALES</b>			2.666,61
INGRESOS FINANCIEROS		2666,61	
<b>UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US \$</b>		<b>290.079,15</b>
CONCILIACION TRIBUTARIA			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US \$		290.079,15
(-) 15% Participación de Trabajadores			43.511,87
(+) Gastos No Deducibles en el País			8.594,75
UTILIDAD GRABABLE			255.162,03
(-) Impuesto a la Renta Causado			63.790,51
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<b>US \$</b>		<b>182.776,77</b>

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

# 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 FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### **FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Efectivo Recibida de Clientes y Otros	11.450.860,04
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(10.144.353,37)
Efectivo Pagado en Gastos Administrativos y Ventas	(987.611,25)
Efectivo Pagado en Gastos Financieros	(9.003,89)
Aumento en Pagos y Gastos Anticipados (IVA y Ret.)	(4.105,65)
Aumento en Cargos Diferidos	(2.582,34)
Aumento en Obligaciones Tributarias	3.270,71
Aumento en Obligaciones con el IESS	106,38
Aumento en Provisiones por Pagar	6.532,50
Disminución en Impuesto a la Renta	(32.565,68)
Disminución en Partic. Trabajadores 15%	(22.603,36)
Ajustes en Conciliación de Cuentas	258,75
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b><u>258.202,84</u></b>

### **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Bajas de Activos Fijos	6.263,62
Compras de Activos Fijos	(221.626,71)
Aumento en Inversiones Temporales	(530.000,00)
<b>Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b><u>(745.363,09)</u></b>

### **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Disminución en Obligac. A Corto Plazo Instit. Financieras - Locales	(64.612,85)
Disminución de Obligaciones con Accionistas - Locales	(196.571,15)
Aumento de Cuentas por Pagar a Proveedores - Locales L/P	1.012.956,87
<b>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>751.772,87</u></b>
Aumento Neto del Efectivo y sus Equivalentes	264.612,62
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	43.318,84
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo	307.931,46

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

# 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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ANOS ANTERIORES	RESULTADOS EJERC. 2007	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre./2006	800,00	7.000,00	400,00	218.283,38	-	<b>226.483,38</b>
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	290.079,15	<b>290.079,15</b>
(-) 15% Part. Trabajadores	-	-	-	-	(43.511,87)	<b>(43.511,87)</b>
(-)25% Impuesto Renta	-	-	-	-	(63.790,51)	<b>(63.790,51)</b>
Ajustes por Análisis Tributario (2003 - 2006)	-	-	-	(6.900,86)	-	<b>(6.900,86)</b>
<b>TOTALES</b>	<b>800,00</b>	<b>7.000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>211.382,52</b>	<b>182.776,77</b>	<b>402.359,29</b>

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

# 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 2007 Expresado 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 el carretero Vía al Morro, kilometro 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 kilometro 19.5; y, b) Parroquia Tarqui del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas en la ciudadela Kennedy Nueva calle Benito Juárez, numero 100 y calle Teodoro Maldonado Carbo.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.**

La Compañía lleva su contabilidad conforme las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, dando así cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

### **3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>DISMINUCION</b>
Clientes	US \$ 676.010,46	410.807,00		265.203,46
Otras cuentas por Cobrar	347.517,83	273.071,27		74.446,56
Cuentas por cobrar empleados	18.872,60	23.293,54	4.420,94	
	US \$ 1.042.400,89	707.171,81		
(-) Reserva para Cuentas Incobrables	-	(1.350,00)		
	US \$ 1.042.400,89	<u>705.821,81</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

## Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por Cobrar Clientes es por el valor de US \$ 410.807,00 que corresponde al 58.09% de las cuentas por cobrar de FORTIDEX S.A. las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días a los 30 días; En caso contrario, al transcurrir el vencimiento la compañía no cobra interés. En el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del presente año, la cuenta por cobrar clientes disminuyó en el valor de \$265,203.46.

## Otras cuentas por Cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar es por el valor de US \$ 273,071.27 que corresponde al 38.61% del total de las cuentas por cobrar FORTIDEX S.A., cuenta que disminuyó en \$ 74,446.56 con relación al ejercicio económico del año 2006.

## Cuentas por cobrar Empleados

La cuenta por cobrar Empleados es por el valor de US \$ 23,293.54 que corresponde al 3.29% del total de las cuentas por cobrar FORTIDEX S.A., en esta cuenta se registran los préstamos hechos a los empleados, la cual aumentó en \$ 4,420.94 con relación al ejercicio económico del año 2006.

## 4. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

FORTIDEX S.A. en el año 2007 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

## 5. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2007 mantiene un saldo global de US \$ 928,351.64 y está conformada de la siguiente manera:

	2007	2006	AUMENTO
SUMINISTROS Y MATERIALES	84.589,77	56.906,21	27.683,56
PRODUCTOS TERMINADOS	841.710,19	554.174,55	287.535,64
REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	2.051,68	1.595,20	456,48
	<u>928.351,64</u>	<u>612.675,96</u>	

El método de valorización del inventario que tiene FORTIDEX S.A. es el último costo.

# 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. ACTIVO FIJO

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.

## 7. DEPRECIACION

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 21 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 Computo	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, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

## 8. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2007 los activos fijos de la compañía estaban formados de la siguiente forma:

	<b>Año 2006</b>	<b>Adquisición</b>	<b>Disminución</b>	<b>Año 2007</b>
TERRENOS	1.509,15	0,00	0,00	1.509,15
CONSTRUCCIONES EN CURSO	78.750,93	0,00	78.750,93	0,00
EDIFICIOS	39.816,72	130.059,87	0,00	169.876,59
MUEBLES Y ENSERES	28.266,32	6.244,37	860,12	33.650,57
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	340.118,34	92.984,36	0,00	433.102,70
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	24.322,48	2.999,04	0,00	27.321,52
VEHICULOS	194.892,83	68.090,00	5.403,50	257.579,33
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	<u>118.310,00</u>	0,00	0,00	<u>118.310,00</u>
	825.986,77	300.377,64	85.014,55	1.041.349,86
(-) Depreciaciones	<u>(359.353,46)</u>			<u>(449.139,32)</u>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	US \$ <b><u>466.633,31</u></b>			<b><u>592.210,54</u></b>

# 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. OPINION SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACIÓN

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos de propiedad de la compañía que aparecen en la contabilidad corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, las Ctas. y Doc. por Pagar consistían en:

	2006	Aumento	Disminución	2007	%
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	US \$ 223.978,35		98.026,50	125.951,85	38,17
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	97.119,65		64.612,85	32.506,80	9,85
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	14.834,37	3.270,71		18.105,08	5,49
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	32.565,68	31.224,83		63.790,51	19,33
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	6.436,15	106,38		6.542,53	1,98
PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR	22.603,36	20.908,51		43.511,87	13,18
PROVISIONES A CORTO PLAZO	23.073,49	6.532,50		29.605,99	8,97
ANTICIPO DE CLIENTE	0,00	10.000,00		10.000,00	3,03
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>US \$ 420.611,05</b>	<b>72.042,93</b>	<b>162.639,35</b>	<b>330.014,63</b>	

### Proveedores Locales

La cuenta Proveedores locales por el valor de \$ 125,951.85 que representa el 38.17% del total de las cuentas por pagar de la compañía, esta cuenta disminuyó con relación al año anterior en el valor de \$ 98,026.50.

### Obligaciones con Instituciones Financieras

La cuenta Obligaciones con Instituciones financieras al cierre del presente ejercicio económico mantiene saldo por el valor de \$ 32,506.80, que representa el 9.85% de las cuentas por pagar de la compañía, las mismas que disminuyeron con relación al ejercicio del año 2006 en el valor de \$ 64,612.85.

### Obligaciones Fiscales por Pagar

La cuenta obligaciones fiscales por pagar tiene un saldo de \$ 18,105.08 al término del ejercicio económico 2007, que representa el 5.49% del total de las cuentas por pagar de FORTIDEX S.A., la misma que aumentó en el valor de \$ 3,270.71 con relación al ejercicio económico del año anterior.

# 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 es por el valor de \$ 63,790.51 que corresponde al 19.33% del total de las cuentas por pagar de la compañía, las mismas que aumentaron en \$ 31,224.83.

## **Obligaciones Sociales por Pagar**

La cuenta obligaciones sociales por pagar se encuentra en el valor de \$ 6,542.53 que corresponde al 1.98% del total de las cuentas por pagar de la compañía, esta cuenta al final del ejercicio económico aumentó en \$ 106.38.

## **Participación de Trabajadores por Pagar**

La cuenta participación de Trabajadores por pagar tiene el saldo de \$ 43,511.87 que corresponde al 13.18% del total de las cuentas por pagar de la compañía. La misma que aumentó en relación al ejercicio económico del año 2006 en el valor de \$ 20,908.51.

## **Provisiones a Corto Plazo**

La cuenta provisiones a corto plazo es por pagar por el valor de \$ 29,605.99 que corresponde al 8.97% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la que al cierre del presente ejercicio económico aumentó en 6,532.50.

## **Anticipo de Clientes**

La cuenta anticipo de clientes es por el valor de \$ 10,000.00 que corresponde al 3.03% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la cual tiene saldo a partir del presente ejercicio económico.

## **11. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS**

Al cierre del ejercicio económico del año 2007, FORTIDEX S.A. tiene saldo por pagar a los Accionistas por el valor de \$ 257,503.65, cantidad que disminuyó en el valor de \$ 196,571.15 con relación al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2006.

## **12. OBLIGACIONES**

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía FORTIDEX S.A. tiene un saldo de \$ 32,506.80 por concepto de obligaciones contraídas con el Banco de Guayaquil con una tasa de interés del 11.00%.

# 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

## **13. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS**

A continuación se detalla los bienes que están hipotecados mediante la emisión de Escritura Pública # 2027 de Hipoteca Abierta, Anticresis y Prohibición voluntaria de enajenar y gravar que constituye la compañía FORTIDEX S.A. a favor del Banco de Guayaquil, emitida el 11 de Noviembre del 2002 en la Notaria Trigésimo Quinta del Cantón Guayaquil por el Ab. Roger Arosemena Benítez e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil el 02 de Diciembre del 2002.

Esta hipoteca es para atender y satisfacer necesidades económicas a través del Banco de Guayaquil S. A., por cartas de garantía, cartas crédito, fianzas, avales, sobregiros, préstamos de cartera, ya sean en dólares u otras divisas, préstamo de amortización gradual con o sin cédulas, etc., y, además que se afiance o acepte por parte del Banco de Guayaquil S. A., otras operaciones de crédito o se le garantice el cumplimiento de otras obligaciones, ya sean otorgadas directamente por el Banco de Guayaquil S. A. o a la orden o a favor de entidades financieras nacionales o extranjeras cuando sean concedidas por éstas con el aval del Banco de Guayaquil S. A.

Por lo tanto mediante ésta escritura de hipoteca FORTIDEX S. A. se obliga con todos sus bienes presentes o futuros, y de manera expresa constituye especial y señaladamente a favor del Banco de Guayaquil S. A., primera hipoteca abierta sobre un predio rústico signado con el # 26 denominado Buena Esperanza, ubicado en la parroquia Posorja, de la provincia del Guayas.

## **14. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Cumpliendo con lo dispuesto en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, FORTIDEX S.A. a partir del año 2007 realiza la provisión para cuentas incobrables, la misma que al cierre del ejercicio económico del 2007 tiene un saldo de \$ 1,350.00.

## **15. PROVISION 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.

## **16. CARGOS DIFERIDOS**

La compañía refleja el valor de \$ 6,453.66 por concepto de cargos diferidos, los mismos que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran totalmente amortizados, por este motivo la compañía FORTIDEX S.A. no mantiene saldo por concepto de Cargos Diferidos al 31 de diciembre de 2008.

# 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

## 17. PAGOS ANTICIPADOS

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía FORTIDEX S.A., registra el valor de \$ 12,549.47 por concepto de pagos anticipados, del cual se encuentra amortizado el valor de \$ 7594.57, quedando un saldo por concepto de Pagos Anticipados por el valor de \$ 4,954.90.

## 18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a 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 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 las reservas de la compañía quedaron con los siguientes saldos:

Reserva Legal	US \$	400,00
Reserva Futura Capitalización	US \$	7.000,00

## 19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2007 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de \$ 290,079.15.

FORTIDEX S.A., al realizar la conciliación tributaria en la declaración de Impuesto a la Renta resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor \$ 43,511.87 y suma los gastos no deducibles que son \$ 8,594.75, da una utilidad gravable de US \$ 255,162.03 menos el 25% de impuesto a la renta que es de \$ 63,790.51 quedándole una utilidad de \$ 182,776.77.

## 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 de 2007.