

FORTIDEX S. A.

EXPLICACIONES INHERENTES A LOS REPORTES FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

1. IDENTIFICACION GENERAL DEL CONTRIBUYENTE

La Compañía **FORTIDEX S. A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador, el 23/Julio/1.997 e inscrita en el Registro Mercantil el 06/Agosto/1.997. Su actividad principal es la Producción y Comercialización de Harina Industrial de Pescado y Camarón, y Servicio de Muelle y Desembarcadero. 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

Operaciones.- 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: Sálca 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.

2. PRINCIPIOS Y NOTAS UTILIZADAS

Cumplimiento exigido.- Con base al requerimiento directo de NIIF 1, los reportes financieros adjuntos de la Compañía por el ejercicio económico 2010 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2011 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los reportes financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y puedan constituir bases comparables. Los reportes financieros por el ejercicio económico 2010 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), se elaboraron de acuerdo con NEC.

El juego de los reportes financieros del 2011, representan los primeros reportes financieros elaborados con NIIF.

Base de Presentación.- Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2.000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. REGLAS UTILIZADAS EN LA PRESENTACION DE JUEGOS DE REPORTES FINANCIEROS

Fundamentos de revelación.- Los reportes financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y

los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los reportes financieros fueron preparados de acuerdo con NEC, sin embargo al 1 de enero del 2011, los reportes financieros fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

Manifestación legal.- La Administración ha procedido a la emisión final de los presentes reportes financieros con fecha Diciembre 31 del 2.011 y se estima que en Mayo 31 del 2012 (Prórroga concedida por la Superintendencia de Compañías), sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los reportes financieros, se mencionan a continuación:

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la **Compañía FOTIDEX S. A.** tales como: mercado y financiero del negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.

Financieros.- Al 31 de diciembre del 2011, los pasivos corrientes representan el 82.37 % con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo es de US\$. 3'827,515.26 y el índice de liquidez es de 6.55.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la

recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.

Existencias.- 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.

Propiedades, planta y equipos.- Los Activos Fijos que tiene la Compañía: Inmuebles, Maquinarias y Equipos, Vehículos, Muebles y Enseres, y Equipos de Computación, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

Activos

Tasas

Inmuebles	5 %
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33.33 %

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.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El artículo No. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. 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.

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.

Reservas.- 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.

Adopción por primera vez de las NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- *De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.*

Provisión para impuesto a la renta.- *Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 24% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 14% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Desde el 1 de enero del 2011, el impuesto a la renta diferido se registro en base a lo indicado en la NIC 12 (método del pasivo), sobre las diferencias temporales (gravables y deducibles), que surgen de las disposiciones tributarias en el País (gastos no deducibles e ingresos exentos), las mismas que se originan y presentan entre las base fiscal (Servicio de Rentas Internas) y contable (Reportes Financieros), para lo cual se utilizara la tarifa del 24%, cuando el impuesto a la renta diferido (activo) se haya realizado o cuando el impuesto a la renta diferido (pasivo) se haya desembolsado*

Registro 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.*

Supuestos aplicados.- *En la elaboración de los reportes financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el 2010 con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas*

estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.

Sr. Augusto Aguirre Martínez
PRESIDENTE

Ing. Com. César Alvear Donoso, CPA
CONTADOR GENERAL

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
PASIVO NO CORRIENTE		
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	159.654,18	58.378,76
PASIVO DIFERIDO	52.577,19	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	<u>14.962,16</u>	<u>784.240,55</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	227.193,53	842.619,31
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.288.373,42</u>	<u>2.370.906,54</u>

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	<u>557.424,70</u>	<u>558.986,24</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>7.144.376,20</u>	<u>2.214.775,72</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	<u>8.432.749,62</u>	<u>4.585.682,26</u>

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

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

PATRIMONIO	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	3,446.391.61	711.780.10
RESERVA LEGAL	0.00	400.00
GANANCIAS ACUMULADAS	1,502.195.00	942.809.38
RESULTADOS ACUM.POR APLICACIÓN POR PRIMERA DE LAS NIFF	1,637.564.89	0.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>557.424.70</u>	<u>558.986.24</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>7,144.376.20</u>	<u>2,214.775.72</u>

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 FINANCIACION</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	628.894,62	(598,776.49)
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

INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

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

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
	1.319.663,05	110,429.10

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RESULTADOS RELEVANTES

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

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

