

FORTIDEX S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS INHERENTES A LOS REPORTES FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2015

I. 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, Hielo y Servicio de Muelle, Desembarcadero, Venta de Hielo y Faenas de Pesca. 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 Único de Contribuyentes No. 0991408185001 y mantiene la página web www.fortidex.com

Operaciones. - Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene las siguientes líneas de productos: Harina Industrial de Pescado y Camarón, Aceite de Pescado, Concentrado de Pescado y Camarón, Elaboración y Venta de Hielo, Servicios de Muelle, Captura y Venta de Pesca Fresca para mercado de consumo humano y elaboración de Harina Industrial de Pescado. 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: Sálica del Ecuador, Oceanfish, Promarisco, Santa Priscila, Omarsa, Estar, Diyaymar, Aquamar, Produmar, Frigolandia, Crimusa, Transmarina. Durante el año 2015, las ventas de productos terminados alcanzaron 16,087 TN de Harina de Pescado, 5,249 TN de Harina de Camarón, 2,967 TN de Aceite de Pescado, 1,506 TN de Concentrado de Pescado, 1,083 TN de Concentrado de Camarón, y 5,725 TN de Hielo. La capacidad instalada de producción de las plantas es de: Producción de Harina Industrial de Pescado 50 TN de materia prima por hora, equivalente a un promedio mensual de 19.200 TN; y en Producción de Harina Industrial de Camarón 15 TN de materia prima por hora, equivalente a un promedio mensual de 5.760 TN.

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 2015, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se elaboraron de acuerdo 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 año 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 periodo 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.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.JCJ.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. Q8199 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 2.015 y estima que en Abril del 2.016, 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 2015, los pasivos corrientes representan el 36.30 % con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo es de US\$ 6'385,264.45 y el índice de liquidez es de 2.32.

Cuentas por cobrar comerciales. - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, proceidiéndose 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 se mencionan a continuación: Terrenos, Inmuebles, Maquinarias y Equipos, Embarcación para Pesca, 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Inmuebles	5 %
Maquinarias y Equipos, Instalaciones, 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\$ 572,687.41 y de indemnización por desahucio por US\$ 281,978.02 al 31 de diciembre del 2015.

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 períodos 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 año 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 de 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 22 % de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 12% 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. Durante el ejercicio económico 2015, 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 la base fiscal (Servicio de Rentas Internas) y contable (Reportes Financieros), para lo cual se utilizó la tarifa del 22%, 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, 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.*

Contingencias.- Al cierre del ejercicio económico 2,015 la compañía no presenta ninguna contingencia en lo relacionado con aspectos laborales, legales, tributarios, societarios, ni de ninguna índole.

Sr. Augusto Aguirre Martínez
GERENTE GENERAL

Ing. Com. César Alvear Donoso, CPA
CONTADOR GENERAL

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	REF.	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEKTIVO	F-1	392.533,44	1.179.570,31
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	F-2	17.150,66	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS	F-3	3.100.128,47	2.310.572,54
INVENTARIOS	F-4	6.332.590,73	4.229.443,03
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	F-5	1.758.677,19	1.275.513,25
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	F-6	310.533,59	300.866,73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11.911.614,08	9.295.965,86
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO		21.632.831,82	11.689.011,07
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	F-7	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		140.269,71	68.128,99
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		1.675.000,00	1.675.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		23.448.101,53	13.432.140,06
TOTAL DEL ACTIVO		35.359.715,61	22.728.105,92
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	F-8	2.818.544,45	3.960.361,29
OBLIGACIONES CONSTITUCIONES FINANCIERAS		502.634,84	1.437.934,82
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		0,00	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	F-9	984.558,46	1.128.991,88
OTROS PASIVOS CORRIENTES	F-10	1.220.611,87	3.516,71
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.526.349,62	6.630.804,70
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	F-11	854.665,43	597.698,08
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES		332.103,51	341.393,11
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		396.663,96	0,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR		900.000,00	0,00
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR		4.750.242,38	3.514.229,38
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	F-12	1.562.556,20	690.397,39
OTRAS CTAS X PAGAR NO RELACIONADAS		902.186,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		9.698.417,48	5.143.717,96
TOTAL DEL PASIVO		15.224.767,10	11.674.522,66

A LOS RESULTADOS
OBTENIDOS EN LOS ESTADOS UNIDOS.
ESTE DOCUMENTO NO SE VUELA ALLOS ESTADOS UNIDOS DE LA
ESTADOUNIDENSE DE NUEVA YORK NI A LOS ESTADOS UNIDOS DE CALIFORNIA.

FORTIDEX S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA US\$)

	REF.	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	36.567.371,76	30.890.495,14	
(-) COSTO DE VENTAS	<u>33.214.607,68</u>	<u>26.202.032,16</u>	
UTILIDAD BRUTA	5.352.764,08	4.688.462,98	
(+) OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS	27.268,05	23.732,82	
VENTA DE ACTIVO FIJO	25.000,00	0,00	
OTRAS RENTAS	<u>7.704,00</u>	<u>173.876,46</u>	
TOTAL OTROS INGRESOS	59.972,05	197.609,28	
(-) GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	<u>3.288.227,75</u>	<u>2.542.972,24</u>	
TOTAL GASTOS	3.228.227,75	2.542.972,24	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA	2.124.508,38	2.343.100,02	
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL	318.676,26	351.465,00	
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>377.424,60</u>	<u>457.657,95</u>	
UTILIDAD NETA	1.428.407,52	1.533.977,07	

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	5.000.000,00	5.000.000,00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	0,00	606.013,00
RESERVA LEGAL	381.000,54	227.602,83
GANANCIAS ACUMULADAS	3.429.004,83	2.048.425,47
RESULTADOS ACUM.POR APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF	1.637.564,89	1.637.564,89
SUPERAVIT POR REVALUACION ACTIVOS	8.258.970,73	0,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>1.428.407,52</u>	<u>1.533.977,07</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>20.134.948,51</u>	<u>11.053.583,26</u>

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	37.337.473,28	30.712.110,56
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(35.626.504,11)	(25.110.825,66)
Otros pagos por actividades de operación	(3.039.124,49)	(2.277.375,75)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(351.465,00)	(247.870,81)
Impuestos a las ganancias pagados	(457.657,95)	(319.640,83)
Intereses Pagados	(154.428,68)	(119.222,14)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.449.922,58	(103.572,11)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)		
Actividades de Operación	(841.784,37)	2.533.603,28
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(2.701.671,69)	(3.846.585,41)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	243.951,34
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)		
Actividades de Inversión	(2.701.671,69)	(3.602.634,07)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento en efectivo por aumento de capital	0,00	606.013,00
Pagos de Préstamos	(935.299,98)	(174.122,67)
Financiación por préstamos a largo plazo	3.404.835,77	431.540,84
Otras entradas (salidas) de efectivo	288.883,40	1.107.506,48
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)		
Actividades de Financiación	2.756.419,19	1.970.937,65
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(787.036,87)	901.906,86
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo	1.179.570,31	277.663,45
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	392.533,44	1.179.570,31

FORTIDEX S. A.**INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS**

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31/12/2015	31/12/2014
Efectivo en Caja	83.646,02	85.640,49
Cuentas bancarias en moneda nacional	308.887,42	1.073.929,82
Inversiones Financieras	0,00	0,00
Transferencias Bancarias	0,00	20.000,00
(F-1) Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	392.533,44	1.179.570,31

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 corresponde a depósitos por arriendo y garantías.

Otros Activos Corrientes	31/12/2015	31/12/2014
Otros Activos Corrientes	17.150,66	7.730,66
(F-2) Total Otros Activos Financieros Corrientes	17.150,66	7.730,66

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	31/12/2015	31/12/2014
CLIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes	3.112.380,14	2.322.824,21
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	(12.251,67)	(12.251,67)
(F-3) Total Cuentas y Doctos por Cobrar Comerciales	3.100.128,47	2.310.572,54

FORTIDEX S. A.
INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es el siguiente:

Inventarios	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Inventario de Suministros	1.078.614,63	664.032,90
Inventario de Productos Terminados	5.225.745,36	3.517.753,14
Mercaderías en Tránsito	2.001,02	25.139,72
Inventario de Repuesto, Herramienta, accesorios	26.229,72	22.507,27
(F-4) Total Inventarios	6.332.590,73	4.229.443,03

GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es el siguiente:

Gastos y Pagos Anticipados	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Anticipos a Proveedores	1.586.328,81	1.154.787,98
Seguros Pagados por Anticipados	0,00	0,00
Otros Anticipos Entregados	172.348,38	120.725,27
(F-5) Total Gastos y Pagos Anticipados	1.758.677,19	1.275.513,25

CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	271.250,75	233.698,19
Anticipo de Impuesto a la Renta	39.282,84	57.168,54
(F-6) Total Activos por Impuestos Corrientes	310.533,59	300.866,73

IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activos por impuestos diferidos	0,00	13.677,68
(F-7) Total Activos por impuestos Diferidos	13.677,68	13.677,68

Resumen de la situación financiera al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ANEXOS - ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

FORTIDEX S. A. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Proveedores Locales	2.818.544,45	3.960.361,29
(F-8) Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	<u>2.818.544,45</u>	<u>3.960.361,29</u>

OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Otros Pasivos Corrientes	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Anticipo de Clientes	2.260,44	3.516,71
Sobregiro Bancario Contable	1.218.351,43	0,00
(F-10) Total Otras Cuentas y Documentos por Pagar	<u>1.220.611,87</u>	<u>3.516,71</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Otras Obligaciones Corrientes	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	69.485,82	161.458,08
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	377.424,60	457.557,95
CON EL IESS	64.231,72	43.960,31
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	154.740,06	114.450,54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	318.676,26	361.465,00
(F-9) Total Otras Obligaciones Corrientes	<u>984.558,46</u>	<u>1.128.991,88</u>

PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Provisión Jubilación Patronal	572.687,41	365.828,40
Provisión Desahucio	281.978,02	232.069,58
(F-11) Total Jubilación Patronal y Desahucio	<u>854.665,43</u>	<u>597.698,08</u>

FORTIDEX S.A.**Resultado del Ejercicio**

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	2.124.508,38
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	318.676,25
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	377.424,60
 UTILIDAD NETA	 1.428.407,52

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31/12/2015	31/12/2014
Venta Tarifa 0 %	26.704.729,04	23.003.485,38
Venta tarifa 12%	675.141,09	603.690,85
Exportaciones	11.187.501,63	7.283.318,91
Venta de Activos	25.000,00	0,00
Otros Ingresos	34.972,05	0,00
 Total Ingresos de Actividades Ordinarias	 38.627.343,81	 30.890.495,14

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 2015 y 31 de Diciembre de 2014:

Gastos de Sueldos y Beneficios	31/12/2015	31/12/2014
Gasto de Sueldos y Otras Remuneraciones	2.527.123,83	1.330.678,17
Gasto de Beneficios Sociales	436.049,78	243.039,11
Aportes a la Seguridad Social y Fondo Reserva	466.786,14	253.950,64
 Total Gastos de Sueldos y Beneficios	 3.429.959,75	 1.827.867,92

Depreciaciones, amortizaciones

El siguiente es el detalle de la depreciación y amortización para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014:

Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	31/12/2015	31/12/2014
Depreciaciones	1.009.980,68	613.340,41
Amortizaciones	0,00	0,00
 Total Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	 1.009.980,68	 613.340,42