FORTIDEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

FORTIDEX S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS INHERENTES A LOS REPORTES FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017

---

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, 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.*
Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 del 31 Marzo 2.015, es designada como Exportador Habitual de Bienes, teniendo la obligación de retener el 100 % de IVA con las excepciones previstas en dicha resolución.
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 2017, 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, Crimasa, Transmarina. Durante el año 2017, las ventas de productos terminados alcanzaron 25,530 TN de Harina de Pescado, 6,746 TN de Harina de Camarón, 3,321 TN de Aceite de Pescado, 39 TN de*

Concentrado de Pescado, 32 TN de Concentrado de Camarón, 120 TN de Pesca Fresca, 7,423 TN de Hielo, y 777 TN de Hidrolizado de Camarón. 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 2017, 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.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 2.017 y estima que en Abril del 2.018, 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 FORTIDEX 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 2017, los pasivos corrientes representan el 41.62 % con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo es de US$. 9'071.325,20 y el índice de liquidez es de 2.11.*

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 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:

Activos	***Tasas***
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$. 743,076.40 y de indemnización por desahucio por US$. 405,615.17 al 31 de diciembre del 2017.

***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. Al cierre del año 2017 refleja un saldo acumulado de US $ 736,571.11*

***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 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 Nº 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 25 % de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 15 % 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 2017, 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 utiliza la tarifa del 25 %, cuando el impuesto a la renta diferido (activo) se haya realizado o cuando el impuesto a la renta diferido (pasivo) se haya desembolsado.*

El Art. 37.1 numeral 11 de la Ley de Reactivación Económica, menciona la rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa impositiva para Micro, Pequeñas Empresas y Exportadores Habituales, para los exportadores habituales tienen el derecho siempre que mantengan o incrementen el empleo en el ejercicio correspondiente, haciendo uso de éste beneficio, se calculó el pago del 22% para impuesto a la renta del ejercicio.

Registro de ingresos.- *La Compañía reconoce ingresos por venta de Harina Industrial de Pescado y Camarón, Aceite de Pescado, Concentrado de Pescado y Camarón, Pesca Fresca, Hidrolizado de Camarón, Hielo 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 periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.*

Contingencias.- *Al cierre del ejercicio económico 2.017 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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	REF.	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	F-1	2.208,189.34	244.209,91
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	F-2	972.742,13	0.00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	F-3	160.263,33	67.630,66
ACTIVOS FINANCIEROS	F-4	4.262.503,81	7.563.868,28
INVENTARIOS	F-5	6.711.185,16	7.842.681,65
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	F-6	1.754.344,75	1.143.068,92
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	F-7	1.121,680.87	800.104,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**17.190.909,39**	**17.661.564,35**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO		23.190.335,88	22.965.557,06
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	F-8	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		177.203,78	185.062,83
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		3.496.616,00	3.496.616,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**26.864,155.66**	**26.647.235,89**
TOTAL DEL ACTIVO		**44.055.065,05**	**44.308.800,24**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	F-9	6.458.249,14	6.751.030,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONESFINANCIERAS		27,227.10	1.630.528,49
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONESEMITIDAS		0,00	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	F-10	1.629.731,53	1.503.992,96
OTROS PASIVOS CORRIENTES	F-11	4.376,42	23.278,51
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**8.119.584,19**	**9.908.830,07**
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	F-12	1.148,691.57	1.016.783,51
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES		0,00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		0.00	292.957,42
OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.749,806.94	2.900.000,00

CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR		4.595.007,66	4.595.007,66
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	F-13	1.923.378,04	1.845.683,14
OTRAS CTAS X PAGAR NO RELACIONADAS		1.970.791,75	1.487.291,75
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**11.387,675,96**	**12.137.723,48**
TOTAL DEL PASIVO		**19.507.260,15**	**22.046.553,55**

PATRIMONIO NETO	**REF.**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
CAPITAL		7.700.000,00	5.800.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		0,00	0,00
RESERVAS		736.571,11	523.841,29
RESULTADOS ACUMULADOS		13.825.675,59	13.811.107,22
RESULTADOS DEL EJERCICIO		2.285.558,20	2.127.298,18
TOTAL PATRIMONIO		**24.547.804,90**	**22.262.246,69**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**44.055.065,05**	**44.308.800,24**

FORTIDEX S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	REF.	31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		45.988,994.79	48.114.795,53
(-) COSTO DE VENTAS		37.627,373.06	39.670.833,15
UTILIDAD BRUTA		**8.361.621,73**	**8.443.962,38**
(+) OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS		76,178.01	25.350,59
VENTA DE ACTIVO FIJO		0.00	1.062,20
OTRAS RENTAS		148,293.01	0,00
OTROS INGRESOS POR DIVIDENDOS LOCALES		0.00	489.418,91
TOTAL OTROS INGRESOS		**224,471.02**	**515.831,70**
(-) GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION		5.200.344,58	5.798.966,23
TOTAL GASTOS		**5.200.344,58**	**5.798.966,23**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA		**3.385,748.17**	**3.160.827,85**
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL		507,862.23	474.124,18
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA		592.327,74	559.405,49
UTILIDAD NETA		**2.285.558,20**	**2.127.298,18**

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	31/12/2017	31/12/2016
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	7.700.000,00	5.800.000,00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	736.571,11	523.841,29
GANANCIAS ACUMULADAS	3.929.139,97	3.914.571,60
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	8.258.970,73
GANANCIA NETA DEL PERIODO	2.285.558,20	2.127.298,18
TOTAL PATRIMONIO	**24.547.804,90**	**22.262.246,69**

FORTIDEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US$)

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	48.804.164,26	44.732.015,69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(35.179.193,73)	(35.725.278,97)
Otros pagos por actividades de operación	(4.783.097,31)	(5.238.618,46)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(474.124,18)	(318.676,26)
Impuestos a las ganancias pagados	(559.405,49)	(377.424,61)
Intereses Pagados	(249.109,77)	(242.529,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(152.283,70)	(1.975.820,54)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**7.406.950,08**	**853.667,09**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(1.984.971,55)	(2.917.106,20)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0,00)	(1.489.966,00)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	**(1.984.971,55)**	**(4.407.072,20)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Pagos de Préstamos	(3.046.857,02)	(591.044,77)
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	3.127.893,65
Otras entradas (salidas) de efectivo	561.600,05	868.232,69
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	**(2.485.256,97)**	**3.405.081,57**
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**2.936.721,56**	**(148.323,54)**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	244.209,91	392.533,44
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	3.180.931,47	244.209,91

FORTIDEX S. A.
INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Efectivo en Caja	87.564,21	79.563,02
Cuentas bancarias en moneda nacional	2.120.625,13	164.646,89
Inversiones Financieras	0.00	0.00
Transferencias Bancarias	0,00	0,00
(F-1)Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**2.208.189,39**	**244.209,91**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016 es la siguiente:

Inversiones Financieras	972.742,13	0.00
(F-2)Inversiones Financieras Temporales	**972.742,13**	**0.00**

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016 corresponde a depósitos por arriendo y garantías.

Otros Activos Corrientes	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Otros Activos Corrientes	160.263,33	67.630,66
(F-3) Total Otros Activos Financieros Corrientes	**160.263,33**	**67.630,66**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Cuentas y Doctos por Cobrar Comerciales	**31/12/2017**	**31/12/2016**
CLIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes	4.274.755,48	7.576.119,95
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	(12.251,67)	(12.251,67)
(F-4) Total Cuentas y Doctos por Cobrar Comerciales	**4.262.503,81**	**7.563.868,28**

FORTIDEX S. A.
INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

Inventarios	31/12/2017	31/12/2016
Inventario de Suministros	1.349.078,18	1.076.526,89
Inventario de Productos Terminados	5.318.533,36	6.723.847,70
Mercaderías en Tránsito	10.367,33	12.436,08
Inventario de Repuesto, Herramienta, accesorios	33.206,29	29.870,98
(F-5) Total Inventarios	**6.711.185,16**	**7.842.681,65**

GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

Gastos y Pagos Anticipados	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos a Proveedores	1.573.801,46	988.402,86
Seguros Pagados por Anticipados	0,00	0,00
Otros Anticipos Entregados	180.543,29	154.666,06
(F-6) Total Gastos y Pagos Anticipados	**1.754.344,75**	**1.143.068,92**

CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2017	31/12/2016
Crédito Fiscal - IVA Retenido	5.086,92	1.598,74
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	225.697,72	209.345,14
Crédito Tributario - IVA en Compras	683.040,47	518.942,91
Anticipo de Impuesto a la Renta	207.855,76	70.218,14
(F-7) Total Activos por Impuestos Corrientes	**1.121.680,87**	**800.104,93**

IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2017	31/12/2016
Activos por impuestos diferidos	0,00	0,00
(F-8) Total Activos por Impuestos Diferidos	**0,00**	**0,00**

FORTIDEX S. A.
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Proveedores Locales	6.458.249,14	6.751.030,11
(F-9) Total Cuentas y Doctos por Pagar Comerciales	**6.458.249,14**	**6.751.030,11**

OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Otros Pasivos Corrientes	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Anticipo de Clientes	4.376,42	16.533,56
Sobregiro Bancario Contable	0,00	6.744,95
(F-10) Total Otras Cuentas y Documentos por Pagar	**4.376,42**	**23.278,51**

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Otras Obligaciones Corrientes	**31/12/2017**	**31/12/2016**
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	141.242,64	183.482,49
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	592.327,74	559.405,49
CON EL IESS	76.332,03	69.221,39
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	191.876,42	215.224,95
SUELDOS POR PAGAR	120.090,47	2.534,46
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	507.862,23	474.124,18
(F-11) Total Otras Obligaciones Corrientes	**1.629.731,53**	**1.503.992,96**

PROVISIONES DE JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las reservas realizadas por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Jubilación Patronal y Desahucio	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Provisión Jubilación Patronal	743.076,40	664.801,73
Provisión Desahucio	405.615,17	351.981,78
(F-12) Total Jubilación Patronal y Desahucio	**1.148.691.57**	**1.016.783.51**

Conciliación del Resultado Contable – Tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Conciliación Tributaria - Contable	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Utilidad del Ejercicio (Utilidad contable)	3.385.748	3.161.316
Ajuste de Precios de Transferencia	35.914	28.957
Diferencias Permanentes		
Participación trabajadores	(507.862)	(474.197)
Otras rentas exentas	(3.482)	0.00
Dividendos Exentos y Efectos por Método de Participac.	0.00	(484.419)
Gastos no De ducibles	523.174	519.079
Gastos Incurridos para Generar gastos exentos	3.227	483.500
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	38	887
Total Diferencias Permanentes	**15.095**	**39.850**
Utilidad Gravable	**3.436.757**	**3.230.123**
Utilidad a Reinvertir	2.050.000	1.900.000
Saldo Utilidad Gravable	**1.386.757**	**1.330.123**
Impuesto a la Renta Causado	**592.328**	**559.389**
Anticipo calculado de Impuesto a la Renta	333.463	341.469
Impuesto a la Renta Corriente	**592.328**	**559.389**

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Otros Pasivos Corrientes	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Préstamos de Accionistas Locales	1.923.378,04	1.845.683,14
(F-13) Total Préstamos de Accionistas Locales	**1.923.378,04**	**1.845.683,14**

FORTIDEX S.A.
Resultado del Ejercicio
El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	**3.385.748,17**
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	507.862,23
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	592.327,74
UTILIDAD NETA	**2.285.558,20**

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Venta Locales de Bienes Gravadas con Tarifa 0 %	19.609.992,68	19.975.741,37
Venta Locales con Tarifa diferente de 0 % IVA	1.348.474,99	713.286,66
Exportaciones Netas de Bienes	25.023.769,60	27.425.767,50
Venta de Activos	0,00	0,00
Otros Ingresos	6.757,52	26.412,79
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	**45.988.994,79**	**48.141.208,32**

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 2017 y 31 de Diciembre de 2016:

Gastos de Sueldos y Beneficios	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Gasto de Sueldos y Otras Remuneraciones	2.820.373,35	2.862.021,75
Gasto de Beneficios Sociales	478.236,24	504.629,10
Aportes a la Seguridad Social y Fondo Reserva	548.100,16	554.812,49
Total Gastos de Sueldos y Beneficios	**3.846.709,75**	**3.921.463,34**

Depreciaciones, amortizaciones

El siguiente es el detalle de la depreciación y amortización para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016:

Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Depreciaciones	1.651.924,67	1.565.593,36
Amortizaciones	0,00	0,00
Total Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	**1.651.924,67**	**1.565.593,36**