

EXPORTACIONES DUREXPORTA S. A.
RUC No. 0991149406001

Guayaquil, 20 de mayo de 2010.

Señores
SPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

EXPEDIENTE No.: 59388

De mis consideraciones:

Yo, Ing. Oscar Orrantia Morla con C.C. No. 0908836877, representante legal de la compañía EXPORTACIONES DUREXPORTA S. A., remito a Uds. el **Informe de Auditoría Externa** terminado al 31 de Diciembre del 2009.

Agradeciendo por la atención que ~~se sirvan dar a la presente,~~ quedo de Uds.



Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Oscar Orrantia Morla".

Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

Hemos auditado el balance general de **EXPORTACIONES DUREXPORTA S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

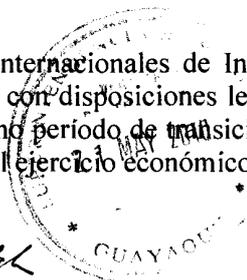
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión ~~expresada~~ por lo expresado en la **NOTA 8**, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de Enero del 2011, de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías, para tal efecto se establece como período de transición el año 2010 y presentará sus estados financieros comparativos a partir del ejercicio económico del año 2010.

Auditor & Consultores Bancres Cia. Ltda

S.C. RNAE 039
Abril 30, 2010



Ing. Carlos Béjar Morales
Gerente General
Registro 10.715

EXPORTACIONES DUREXPORTA S. A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S.\$)

ACTIVOS

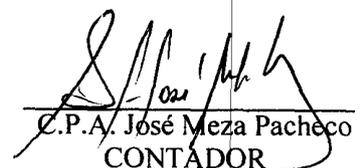
	NOTAS	
CORRIENTES:		
Caja y Bancos	3	290.538,74
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	3.749.276,29
Inventarios	5	1.006.365,88
Gastos Anticipados	6	<u>376.672,70</u>
TOTAL		5.422.853,61
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	7	1.818.166,30
OTROS ACTIVOS	8	<u>471.749,19</u>
TOTAL ACTIVO		<u>7.712.769,10</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:		
Préstamos bancarios	9	532.614,71
Cuentas por Pagar	10	4.133.361,12
Gastos Acumulados	11	<u>122.892,54</u>
TOTAL		4.788.868,37
DEUDA LARGO PLAZO	12	1.469.267,84
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	13	946.000,00
Aporte para aumento de capital		627,34
Reserva legal		24.446,91
Reserva de capital		855.405,00
Déficit Acumulado		(415.835,76)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>43.989,40</u>
TOTAL		1.454.632,89
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.712.769,10</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Ofrantia Morla
GERENTE GENERAL


C.P.A. José Meza Pacheco
CONTADOR

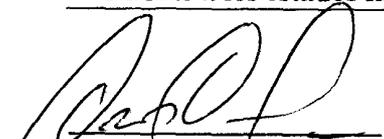
EXPORTACIONES DUREXPORTA S. A.

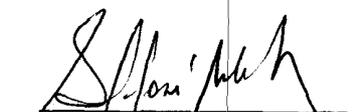
**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S. \$)

Ventas Netas	10.472.985,02
Costo de venta	<u>9.869.326,73</u>
MARGEN BRUTO	<u>603.658,29</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos	372.472,85
Depreciación	<u>23.311,20</u>
	<u>395.784,05</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	207.874,24
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Financieros	(195.304,35)
Otros gastos bancarios	(26.000,50)
Intereses ganados y otros ingresos no operacionales	<u>86.089,66</u>
TOTAL	<u>(135.215,19)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	72.659,05
Participación de trabajadores	(10.898,86)
Impuesto a la renta , después de gastos no deducibles	<u>(17.770,79)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>43.989,40</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantia Morla
GERENTE GENERAL


C.P.A. José Meza Pacheco
CONTADOR

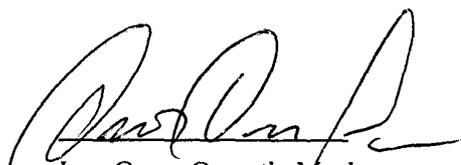
EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

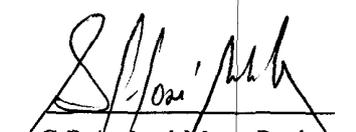
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S.\$)

	Capital Social	Aporte Aumento Capital	Reserva De capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados
Saldo inicial al 1 de Enero del 2009	946.000,00	627,34	855.405,00	24.446,91	(415.835,76)
Utilidad del ejercicio					72.659,04
Participación trabajadores					(10.898,86)
Impuesto a la renta					(17.770,79)
Saldo al 31 de Diciembre 2009	<u>946.000,00</u>	<u>627,34</u>	<u>855.405,00</u>	<u>24.446,91</u>	<u>(371.846,36)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantia Morla
GERENTE GENERAL


C.P.A. José Meza Pacheco
CONTADOR

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U.S. \$)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio 43.989,40

Ajustes por:

Depreciación 276.258,01

Participación de trabajadores e impuesto a la renta 28.669,65

Provisión intereses financieros, sueldos y beneficios sociales 111.993,68

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo 460.910,74

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar, clientes (1.004.276,59)

Disminución en otras cuentas por cobrar 44.559,04

Aumento en inventarios (827.873,88)

Aumento en gastos anticipados (94.236,62)

Aumento en cargos diferidos (47.583,12)

Aumento en cuentas por pagar, proveedores 2.131.570,27

Disminución en cuentas por pagar, productores (144.221,74)

Disminución en gastos acumulados (104.904,05)

Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas: 413.944,05

Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:

Aumento en Propiedades y Equipos, (483.303,88)

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento

Deuda largo plazo, neto de cancelaciones 220.000,00

Préstamo bancario, y/o terceros 14.365,13

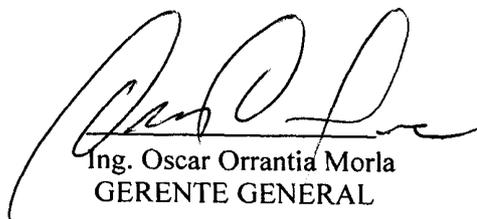
Efectivo neto provenientes de Actividades de Financiamiento 234.365,13

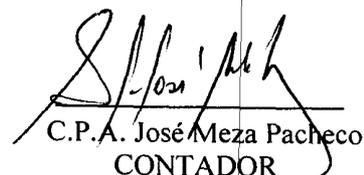
Aumento(Disminución) en efectivo 165.005,30

Efectivo al principio del año 125.533,40

Efectivo al final del año 290.538,74

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantia Morla
GERENTE GENERAL


C.P.A. José Meza Pacheco
CONTADOR

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en el año 1991 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de **EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.** y tiene como principal actividad la exportación y comercialización de mangos, de todo tipo de frutales y de otros productos similares, así como la agropecuaria, agricultura y ganadería en todas sus fases.

En el año 2008 inició la actividad de exportación de malangas, yucas, plátanos hacia mercado de los Estados Unidos de Norteamérica, misma que continúan en práctica.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Caja y Bancos.- Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la compañía en bancos locales y del exterior.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compras que no excede el valor de mercado.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición. La depreciación relacionada con activos del área de producción como son: Maquinaria, Edificio y Herramienta, se la deprecia en base a línea recta. Los activos relacionados con el área administrativa son depreciados en línea recta de acuerdo con las tasas de depreciación según la Ley de Régimen Tributario Interno.

Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituidos de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta, las mismas que están con cargo a resultados del año.

Reserva de Capital.- Incluye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de Diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17. Este valor puede ser capitalizado y/o absorber pérdidas; no está disponible para distribuir dividendos.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	4
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

3. CAJA Y BANCOS

Caja general y fondo fijo	20.838,04
Bancos	<u>269.700,70</u>
TOTAL	<u>290.538,74</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes locales y del exterior	2.673.770,23
Varios deudores	67.427,59
Funcionarios, accionistas y empleados	115.126,08
Compañías Relacionadas	296.405,50
Anticipo a productores	261.398,16
Anticipo a proveedores fruta importada	11.668,60
Otros documentos por cobrar	<u>323.480,13</u>
TOTAL	<u>3.749.276,29</u>

Clientes locales su promedio de cobro es de 30 días; clientes del exterior su promedio de cobro está dado entre 45 y 60 días.

Otros documentos por cobrar están representados por títulos valores, con vencimientos entre 15 y 45 días.

La compañía no efectúa provisiones para cuentas incobrables por cuanto sus negociaciones tanto con los clientes locales como con los del exterior tienen una recuperación de cartera que no supera los 120 días.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****5. INVENTARIOS**

Materiales	137.654,96
Mango	689.734,73
Frutas de exportación	17.115,55
Frutas importadas	<u>161.860,64</u>
TOTAL	<u>1.006.365,88</u>

Frutas importadas representa las compras de uvas, manzanas, peras, duraznos originarios de Chile básicamente. Frutas para exportación representa las adquisiciones locales de malangas, yucas y plátanos que se exportan al mercado norteamericano. El inventario de mangos está representado por cajas de 4 kilos empacadas en las instalaciones de compañía y destinadas para la exportación, luego de la selección del proceso de empaque. El mango no calificado para la exportación se lo comercializa en el mercado nacional.

6. GASTOS ANTICIPADOS

Crédito fiscal IVA	198.607,67
Retenciones en la fuente (\$ 41.602,36 por el 2009)	105.022,43
Anticipo impuesto a la renta	<u>73.042,60</u>
TOTAL	<u>376.672,70</u>

Crédito fiscal IVA representa valores a recuperar ante el SRI, mediante trámite administrativo por devolución de IVA exportador.

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Terrenos	489.927,20		489.927,20
Edificios e instalaciones	1.196.682,09		1.196.682,09
Vehículos	90.335,96	25.000,00	115.335,96
Maquinarias y equipos	2.068.272,74	21.823,04	2.090.095,78
Equipo de oficina	42.460,16	1.477,10	43.937,26
Equipo de computación	89.314,08	11.840,35	101.154,43
Herramienta	66.155,72		66.155,72
Equipos de radio	2.212,87		2.212,87
Proyecto en curso	61.409,98	423.163,39	484.573,37
Total	<u>4.106.770,80</u>	<u>483.303,88</u>	<u>4.590.074,68</u>
(-) Depreciación	<u>(2.495.650,37)</u>	<u>(276.258,01)</u>	<u>(2.771.908,38)</u>
Neto	<u>1.611.120,43</u>		<u>1.818.166,30</u>

Proyectos en curso corresponde a obras de infraestructura de planta aplicables de conformidad con exigencias de normas internacionales de calidad y buen manejo de bienes de consumo humano, valores que se activarán en el año 2010.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Terrenos y edificios están dados en hipoteca abierta como garantía de obligaciones bancarias. La escritura de hipoteca se encuentra inscrita en el Registrador de la Propiedad en Octubre del año 2003.

8. OTROS ACTIVOS

Diferencial Cambiario, neto de amortización \$ 278.118,03	241.066,92
Inversiones a Largo plazo	100.489,79
Gavetas y bins, neto de amortización \$ 170.057,04	119.110,49
Otros	<u>11.081,99</u>
TOTAL	<u>471.749,19</u>

Las pérdidas cambiarias generadas hasta diciembre de 1999, de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas podían ser activadas en su totalidad o en parte y amortizadas a partir del año 2000 hasta cinco años. Las pérdidas cambiarias como principio contable constituyen gastos en el período que se originaron.

Gavetas y bienes representan inversiones efectuadas hasta diciembre 31 del 2004 más las nuevas compras, que serán amortizadas al 20% anual de acuerdo con disposiciones legales.

Inversiones a Largo plazo incluye \$ 50.044,09 de Fondos Redimibles Corpei con vencimientos a partir del 2010(septiembre).

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamos bancarios locales y cartas de crédito de importación con vencimientos entre enero y marzo 2010. 2012. Tasa de interés 11% anual.	412.614,71
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	<u>120.000,00</u>
TOTAL	<u>532.614,71</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Productores	1.275.198,17
Proveedores	1.540.443,90
IESS y SRI	61.839,14
Anticipo clientes exterior	1.000.411,94
Proveedores de frutas importadas	195.625,45
Otros	<u>59.842,52</u>
TOTAL	<u>4.133.361,12</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Anticipo clientes del exterior representa valores entregados por el importador de la fruta (cliente). Estos valores incluyen los servicios de tratamiento y/o empaque así como la venta del cartón que constituyen ingresos de Durexporta, la diferencia corresponde al valor de la fruta que constituyen los ingresos del productor.

Productores, constituye el valor facturado por la entrega del mango para la exportación y se liquida cuando el cliente del exterior paga el valor que importó.

11. GASTOS ACUMULADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	54.890,28
Intereses	<u>68.002,26</u>
TOTAL	<u>122.892,54</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo bancario local por \$ 300.000,00 con pago de cuotas mensuales de capital e intereses. Última cuota vence en Febrero 2012. Tasa nominal del 9,62% anual reajutable cada 180 días. Saldo.	260.000,00
Menos.-Vencimiento corriente año 2010. Nota 9	<u>120.000,00</u>
Neto	140.000,00
Préstamo del exterior con vencimiento de capital en Junio 2010, renovable a 4 años plazo. Tasa de interés 10% anual con pagos semestrales.	283.334,00
Préstamo del exterior con vencimiento de capital en Junio 2010 y Septiembre 2012 por \$350.000 y \$600.000 renovables a 4 años plazo. Interés 10% anual con pagos trimestrales.	950.000,00
Préstamo del exterior con vencimiento de capital en Octubre 2013 renovable a 4 años plazo. Tasa de interés del 10% anual con pagos trimestrales	75.000,00
Préstamo a tercero con vencimiento de capital en Febrero 2012 renovable a dos años plazo. Tasa de interés del 10% anual con pagos trimestrales.	18.003,57
Accionistas, no generan intereses	<u>2.930,27</u>
TOTAL	<u>1.469.267,84</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está constituido por 23.650.000 acciones con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.