

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DUREXPORTA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo, estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, no incluye el expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

La auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

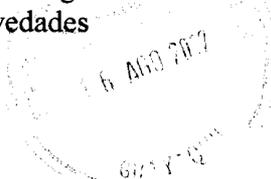
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DUREXPORTA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

Los estados financieros de **DUREXPORTA S.A** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera de acuerdo con la Resolución No. 062.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de \$ 402.359, neto de revalúo de activos por \$ 1.362.302.

Con fines comparativos, los estados financieros incluyen valores correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a NIIF vigentes al 31 de diciembre 2010. La cifras que se presentan con fines comparativos, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009, preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en esos años, sobre los que hemos emitido nuestros informes de auditoría sin salvedades


Auditors & Consultants Bancres Cia. Ltda.

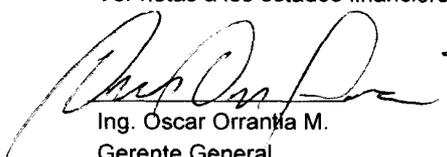
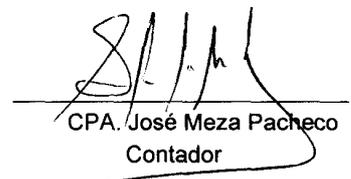
SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Julio 3, 2012


Ing. Carlos Béjar M.
GERENTE

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	731,794	493,583	377,344
Clientes y otras cuentas por cobrar	6	6,391,605	4,033,721	3,749,277
Inventarios	7	1,006,304	1,112,316	1,006,366
Activos por impuestos corrientes	14	<u>772,722</u>	<u>461,756</u>	<u>376,673</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>8,902,425</u>	<u>6,101,376</u>	<u>5,509,660</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad y equipo	8	3,016,901	3,265,541	3,519,189
Otros activos no corrientes	9	<u>224,851</u>	<u>247,313</u>	<u>230,682</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3,241,752</u>	<u>3,512,854</u>	<u>3,749,872</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>12,144,177</u></u>	<u><u>9,614,229</u></u>	<u><u>9,259,531</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Porción corriente de deuda a largo plazo	11	666,667	120,000	120,000
Préstamos bancarios	10	670,000	538,008	412,615
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	6,463,651	5,280,997	4,241,663
Pasivos por impuestos corrientes	14	259,717	79,088	57,055
Beneficios a los empleados	15	<u>81,760</u>	<u>37,852</u>	<u>44,340</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>8,141,795</u>	<u>6,055,945</u>	<u>4,875,673</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones largo plazo	11	158,333	20,000	140,000
Pasivos financieros	12	1,606,616	1,329,268	1,329,268
Pasivo por impuesto diferido		<u>326,926</u>	<u>338,721</u>	<u>338,721</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>2,091,875</u>	<u>1,687,989</u>	<u>1,807,989</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>10,233,669</u></u>	<u><u>7,743,934</u></u>	<u><u>6,683,662</u></u>
PATRIMONIO				
Capital suscrito	16	946,000	946,000	946,000
Aportes de capital		627	627	627
Reserva legal	17	28,846	28,846	24,447
Reserva capital		2,229,502	2,217,707	2,217,707
Resultados acumulados	18	<u>(1,294,467)</u>	<u>(1,322,885)</u>	<u>(612,912)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,910,508</u>	<u>1,870,295</u>	<u>2,575,869</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>12,144,177</u></u>	<u><u>9,614,230</u></u>	<u><u>9,259,531</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantía M.
Gerente General
CPA. José Meza Pacheco
Contador

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS		22,520,376	13,633,915
COSTO DE VENTAS	19	<u>21,870,770</u>	<u>12,958,275</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>649,607</u>	<u>675,641</u>
OTROS INGRESOS		71,742	
GASTOS:			
Gastos de administración	19	481,751	414,443
Participación a los trabajadores		13,897	3,130
Costos financieros		<u>146,948</u>	<u>240,329</u>
		<u>642,596</u>	<u>657,903</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		78,752	17,738
Impuesto a la renta, después de conciliación tributaria		<u>50,334</u>	<u>4,434</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL DEL AÑO		<u>28,418</u>	<u>13,303</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General

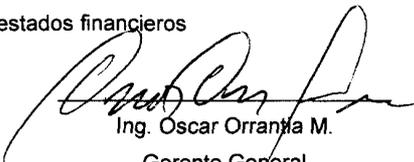

CPA, José Meza
Contador

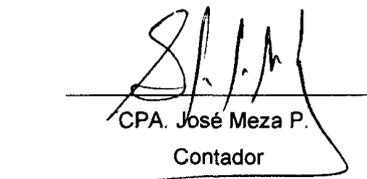
EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit por revaluación de inmuebles</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>TOTAL Patrimonio</u>
Saldo Enero 1 del 2010	946,000	627	24,447	855,405	1,362,302	(612,912)	2,575,869
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta						13,303	13,303
Apropiación reserva legal sobre utilidades año 2009			4,399			(4,399)	
Ajuste aplicación NIIF- apertura						(718,877)	(718,877)
Saldo Diciembre 31 del 2010	946,000	627	28,846	855,405	1,362,302	(1,322,885)	1,870,295
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta						28,418	28,418
Regularización					11,795		11,795
Saldo diciembre 2011	<u>946,000</u>	<u>627</u>	<u>28,846</u>	<u>855,405</u>	<u>1,374,097</u>	<u>(1,294,467)</u>	<u>1,910,508</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantía M.
Gerente General


CPA. José Meza P.
Contador

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros provenientes de clientes y de terceros	20,234,234	12,630,594
Pagos a proveedores y a terceros	(20,468,920)	(11,213,067)
Pagos empleados de producción y administrativos	(342,939)	(967,176)
Intereses pagados	(146,948)	(240,329)
Otros pagos	(107,875)	(79,681)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>(832,448)</u>	<u>130,341</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipo	<u>(23,681)</u>	<u>(19,496)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Financiación por préstamos bancarios Corto Plazo	678,659	125,394
Financiación por préstamos bancarios Largo Plazo	<u>415,681</u>	<u>(120,000)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>1,094,340</u>	<u>5,394</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	238,211	116,239
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	<u>493,583</u>	<u>377,344</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u><u>731,794</u></u>	<u><u>493,583</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General


CPA. José Meza Pacheco
Contador

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACION GENERAL

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 el mercado de los Estados Unidos de Norteamérica, mismas que continúa en práctica. A inicios del 2010 la empresa incursionó con las exportaciones de banano con paulatinos aumentos en el volumen de ventas.

2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes provienen por la exportación de mangos, plátano, malangas, así como por el servicio de tratamiento y de empaque por la fruta que se exporta. La compañía importa fruta, la misma que es comercializada en el país.

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas. La recuperación de los créditos es de acuerdo a los plazos concedidos.

La provisión de cartera incobrable se estima de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente.

2.4 Inventarios.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización, de acuerdo con lo establecido en la NIC 2.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación, hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.5 Propiedades y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registradas al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

Edificios e instalaciones	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Maquinaria y herramientas	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

2.6 Préstamos bancarios

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado.

Los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable.

2.8 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. Los ajustes efectuados corresponden a partidas o valores permanentes, lo que no origina impuestos diferido.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2010, por ser este valor superior al impuesto causado.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

2.9 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.11 Costo y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.13 Activos financieros

2.13.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.

2.13.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.14 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2013
NIIF10	Estados Financieros consolidados	1 de enero 2013
NIIF11	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2013
NIIF12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	1 de enero 2013
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 1	Presentación en relación con otro resultado integral	1 de julio 2012
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos – recuperación de activos subyacentes	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero 2014
Modificaciones a la NIIF 7	Información a revelar – Compensación activos financieros y pasivos financieros	1 de enero 2013
Modificaciones a las NIIF 9 / 7	Fecha de vigencia obligatoria de la NIIF 9 e información a revelar de transición	1 de enero 2015

3 – ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

De acuerdo a la Resolución N.08.6.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF en el 2011.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Hasta el año terminado en el 2010 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2010 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2011.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF.

La fecha de transición es el 1 de enero de 2010. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

La conciliación que se presentan a continuación muestra la cuantificación de impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010

	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Total patrimonio de acuerdo a NEC anteriormente informado	1.467.936	1.454.632
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades y equipos	1.362.302	1.362.302
Ajuste de diferenciales cambiarios provenientes de la dolarización del año 2000.	(241.066)	(241.066)
Ajustes cuentas por cobrar	<u>(718.877)</u>	<u>0</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1.870.295</u>	<u>2.575.869</u>

Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2011, EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)****5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Caja	707,567	4,504	20,838
Bancos	24,227	489,079	356,506
	<u>731,794</u>	<u>493,583</u>	<u>377,344</u>

6 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Clientes	4,580,875	2,589,043	2,673,770
Anticipos a proveedores	466,146	271,612	273,067
Compañías relacionadas	616,926	690,305	296,406
Préstamos a empleados y funcionarios	114,493	117,979	115,126
Deudores varios	302,741	264,849	67,428
Otros	310,424	99,934	323,480
Total	<u>6,391,605</u>	<u>4,033,721</u>	<u>3,749,276</u>

7 - INVENTARIOS

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Productos terminados	198,267	999,877	868,711
Productos en tránsito	59,357.65	8,068	
Materiales y suministros	748,679	104,372	137,655
Total	<u>1,006,304</u>	<u>1,112,316</u>	<u>1,006,366</u>

8 - PROPIEDADES Y EQUIPO

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Terrenos	503,582	489,927	489,927
Edificios e instalaciones	1,629,089	1,629,089	1,196,682
Equipos de oficina	48,250	44,192	43,937
Maquinarias y equipos y Herramientas	2,224,892	2,222,465	2,156,252
Equipos de computación y radio	112,103	108,562	103,367
Vehículos	115,336	115,336	115,336
Proyectos en curso			484,573
Reevalúo de terrenos - Edificios	<u>1,701,023</u>	<u>1,701,023</u>	<u>1,701,023</u>
Sub-total	6,334,276	6,310,594	6,291,098
Depreciación acumulada	<u>(3,317,374)</u>	<u>(3,045,053)</u>	<u>(2,771,909)</u>
Total	<u>3,016,901</u>	<u>3,265,541</u>	<u>3,519,189</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

9 - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Inversiones	57,103	79,473	100,490
Depósitos en garantía	72,781	59,260	
Gavetas y bins	81,747	88,013	119,110
Otros	13,219	20,567	11,082
Total	224,851	247,313	230,682

10- PRESTAMOS BANCARIOS

Préstamos bancarios locales de corto plazo. Tasa de intereses del 11% (año 2009); entre el 7,50%, 8.92% y 9.88% (años 2010 y 2011).

	Diciembre 31,	Enero 1,
	2011	2010
	420,000	412,615

Préstamo bancario del exterior, tasa de interés del 7,50% anual.

	250,000	
	<u>670,000</u>	<u>412,615</u>

11 - OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Préstamo hipotecario por \$ 300.000 concedido en agosto 2009, pago mensuales de capital e intereses a la tasa anual nominal del 9.62% . Ultimo dividendo febrero 2012.

	Diciembre 31,	Enero 1,
	2011	2010
		140,000
		260,000

Préstamo hipotecario por \$ 600.000 concedido en mayo 2011, pago mensuales de capital e intereses a la tasa anual nominal del 8.92%. Ultimo dividendo mayo 2013. Venc. corriente \$ 300.000

	425,000	
--	---------	--

Préstamo bancario del exterior por \$ 500.000 concedido en septiembre 2011, pago mensuales de capital e intereses a la tasa anual nominal del 7.50%. Ultimo dividendo enero 2013. Venc.corriente \$ 366.667

	400,000	
	825,000	140,000
		260,000

Menos vencimiento corriente

	666,667	120,000
		120,000

Total

	<u>158,333</u>	<u>20,000</u>
		<u>140,000</u>

12 - PASIVOS FINANCIEROS

Créditos externos con tasas de intereses del 10% anual, renovables al vencimiento.

	Diciembre 31,	Enero 1,
	2011	2010
	1,348,334	1,308,334

Préstamos de terceros renovables al vencimiento con tasas de interés del 10% anual.

	255,351	18,004
		18,004

Accionistas, no genera intereses

	2,930	2,930
		2,930

Total

	<u>1,606,616</u>	<u>1,329,268</u>
		<u>1,329,268</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

13 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Productores	1,676,833	2,127,465	1,275,198
Proveedores	1,932,152	1,047,593	1,540,444
Compañías relacionadas	26,125	170,000	
Sobregiro bancario	341,846		86,805
Proveedores frutas importadas	197,802	194,129	195,625
Anticipo clientes exterior	2,060,180	1,606,215	1,000,412
IESS	18,965	6,409	4,784
Intereses	96,372	78,987	
Acreedores Varios	113,377	50,199	138,395
Total	<u>6,463,651</u>	<u>5,280,997</u>	<u>4,241,663</u>

14 - IMPUESTOS

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Activos por impuesto corriente, créditos tributarios	772,722	461,756	376,673
Pasivos por impuesto corriente	259,717	79,088	57,055

Una reconciliación entre la utilidad contable según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010
Utilidad contable, neto de participación de trabajadores	78,750	17,738
Más. Gastos no deducibles	130,972	
Utilidad gravable	<u>209,722</u>	<u>17,738</u>
Gasto por impuesto corriente	<u>50,333</u>	<u>4,435</u>
Impuesto la renta, constituido por el anticipo mínimo	105,685	84,802
Menos.- Anticipos pagados	65,385	43,200
Menos.- Retenciones en la fuente del año	37,295	40,301
Menos.- Créditos tributarios años anteriores	<u>134,884</u>	<u>134,884</u>
Saldo a favor	<u>(131,878)</u>	<u>(133,582)</u>

15 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Décimo tercer y cuarto sueldo	2,633	6,680	4,854
Fondo de reserva	21,156	6,611	5,214
Vacaciones	17,069	7,054	10,636
Participación a los trabajadores	<u>40,902</u>	<u>7,507</u>	<u>23,636</u>
	<u>81,760</u>	<u>37,852</u>	<u>44,340</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares de E.U.A.)

16 - CAPITAL SUSCRITO

A diciembre 31 de 2011 el capital social está constituido por 23.650.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

17 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad líquida anual, hasta alcanzar por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero, puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

18 - RESULTADOS ACUMULADOS

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Pérdidas acumuladas	(1294467)	(334,524)	(371,846)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(959,943)	(241,066)
	<u>(1.294.467)</u>	<u>(1.294.467)</u>	<u>(612,912)</u>

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren: utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación la compañía.

19.COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Costos:		
Mano de obra directa	566,187	638,327
Materiales insumos agrícolas	3,005,438	2,352,067
Materiales para exportación	1,601,897	1,153,197
Costo de venta fruta importada	2,363,660	2,964,919
Costo de venta de banano, plátano, malanga, cartones y otros	10,982,365	2,880,248
Otros costos directos	58,400	56,190
Costos indirectos	<u>3,292,824</u>	<u>2,913,327</u>
	<u>21,870,770</u>	<u>12,958,275</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	235,066	218,637
Impuesto a la renta	50,334	4,434
Depreciaciones	23,602	23,386
Otros gastos administrativos	<u>172,749</u>	<u>167,986</u>
	<u>481,751</u>	<u>414,443</u>

20 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.