

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el año 1991 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, con el nombre de Exportaciones Durexporta S.A. y tiene como principal actividad económica la exportación y comercialización de mangos, de todo tipo de frutales y de otros productos similares, así como también la actividad agropecuaria, en 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, la misma que continúa en práctica. A inicios del 2010 la empresa incursionó con las exportaciones de banano con los 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 en el 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 3.

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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

2.4 Inventarios.

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 registrados 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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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 el impuesto diferido.

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 23% (24% en el 2011) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal del 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, que se determina de acuerdo a las disposiciones previstas en la ley de impuesto a la renta, artículo 41, literal b.

El impuesto a la renta que se aplicará a los resultados del ejercicio corriente será: el valor mayor, entre el impuesto causado sobre la utilidad gravable y el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta, determinado sobre las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos, y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

A la fecha del estado separado de situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

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 será 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 contable anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de los productos, neto de los 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 cobros fijos o determinables.

2.13.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva del 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 del efectivo futuros estimados, del activo financiero que puede ser estimado 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 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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros resultados integrales	1 de julio de 2012
NIIF 7 (enmienda)	Revelación – compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2015
NIIF10	Estados Financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	1 de enero de 2013
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014

3 – 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 2012, EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A., si ha reconocido pérdidas por deterioro en sus cuentas por cobrar.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	6,941	707,567
Bancos	154,330	24,227
Total	<u>161,271</u>	<u>731,794</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	5,919,390	4,580,875
Anticipos a productores	250,658	466,146
Compañías relacionadas	277,608	616,926
Préstamos a empleados y funcionarios	33,179	114,493
Deudores varios	318,294	302,741
Otros	7,740	310,424
Provisión cuentas incobrables	60,715	
Total	<u>6,867,584</u>	<u>6,391,605</u>

6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los inventarios están compuestos por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados		198,267
Productos en tránsito	58,230	59,358
Materiales y suministros	176,640	748,679
Total	<u>234,870</u>	<u>1,006,304</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las propiedades, planta y equipos, muestra el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	489,927	489,927
Re-avalúo de terrenos	346,140	346,140
Proyectos en curso	150,506	13,655
Edificios e instalaciones	1,629,089	1,629,089
Re avalúo de edificios	1,354,883	1,354,883
Equipos de oficina	54,825	48,250
Maquinarias y equipos y herramientas	2,232,101	2,224,892
Equipos de computación y radio	124,431	112,103
Vehículos	115,336	115,336
Sub-total	6,497,238	6,334,276
Depreciación acumulada	(3,634,738)	(3,317,374)
Total	<u>2,862,500</u>	<u>3,016,901</u>

8 - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, otros activos no corrientes, muestran el siguiente resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversiones	28,855	57,103
Depósitos en garantía	57,962	72,781
Gavetas y bins	90,564	81,747
Otros	225,763	13,219
Total	<u>403,143</u>	<u>224,851</u>

9- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos bancarios, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos hipotecarios locales de corto plazo, tasas de intereses del 11% año 2009; entre el 7,50% y 10,20% anual, años 2010 a 2013	575,000	420,000
Préstamos del exterior, tasas de intereses de 7,50% anual.	250,000	250,000
Total	<u>825,000</u>	<u>670,000</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

10 - OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones a largo plazo, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos del exterior, tasas de intereses anuales de 7,50% anual, vencimientos octubre 2014 Vencimiento corriente \$ 220,833,34	470,833	
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.		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 marzo 2013.		400,000
	<u>470,833</u>	<u>825,000</u>
Menos: vencimientos corriente	<u>220,833</u>	<u>666,667</u>
Total vencimiento a largo plazo	<u>250,000</u>	<u>158,333</u>

11 - PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pasivos financieros, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos externos con tasas de intereses del 2,50% anual, renovables al vencimiento.	1,555,834	1,348,334
Préstamos de terceros renovables al vencimiento con tasas de interés entre el 7,50% y 10% anual.	3,742	255,351
Accionistas, generan intereses 2,50% anual	<u>112,500</u>	<u>2,930</u>
Total	<u>1,672,076</u>	<u>1,606,616</u>

12 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los proveedores y otras cuentas por pagar, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	2,080,247	1,925,180.05
Anticipo clientes exterior	987,790	2,060,180
Productores	2,260,796	1,676,833
Compañías relacionadas		26,125
Sobregiro bancario	182,539	341,846
Proveedores frutas importadas	341,052	197,802
IESS	41,920	18,965
Intereses	145,643	96,372
Acreedores Varios	<u>28,538</u>	<u>113,377</u>
Total	<u>6,068,525</u>	<u>6,456,679</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

13 - IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los impuestos, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuesto corriente, créditos tributarios	908,531	772,722
Pasivos por impuesto corriente	233,420	259,717
Una reconciliación entre la utilidad contable según estados financieros y la utilidad gravable es:		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable, neto de participación de trabajadores	155,683	78,750
Menos: Ingresos exentos	(382)	
Más. Gastos no deducibles	192,569	130,972
Utilidad gravable	<u>347,870</u>	<u>209,722</u>
Impuesto a la renta causado	<u>80,010</u>	<u>50,333</u>

El impuesto a la renta causado en el año 2012 por \$ 80.010, es menor al anticipo determinado para este año por \$ 166.629, la diferencia generada por estas cifras se ajustará contra resultados acumulados en el año 2013.

14 - NÓMINAS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las nóminas y los beneficios sociales, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nóminas, prestamos IESS y Génesis	106,889	
Décimo tercer y cuarto sueldo	8,632	2,633
Fondo de reserva	27,864	21,156
Vacaciones	22,599	17,069
Participación a los trabajadores	27,473	40,902
Total	<u>193,457</u>	<u>81,760</u>

El valor de \$ 106.889 constituye la provisión de sueldos y liquidaciones de beneficios del personal contratado para la temporada de acuerdo con las disposiciones legales y que termina el contrato en enero del año siguiente.

La compañía tiene una nómina aproximada de 30 personas fijas, que en su mayoría no pasan de 10 años de servicio, razón por la cual la administración considera no relevante efectuar el estudio actuarial por la provisión de jubilación patronal y desahucio.

15 - CAPITAL SUSCRITO

A diciembre 31 de 2012 el capital social está constituido por 23.650.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

16 - 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

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

dividendos a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero, puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

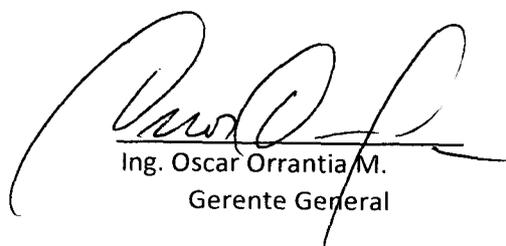
17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los costos y gastos, muestran el siguiente detalle:

Costos:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mano de obra directa	840,769	566,187
Materiales insumos agrícolas	4,660,438	3,005,438
Materiales para exportación	1,140,948	1,601,897
Costo de venta fruta importada	3,710,630	2,363,660
Costo de venta de banano, plátano, malanga, cartones y otros	9,956,300	10,982,365
Otros costos directos	85,819	58,400
Costos indirectos	<u>3,211,631</u>	<u>3,292,824</u>
Total	<u>23,606,535</u>	<u>21,870,770</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	336,164	235,066
Impuesto a la renta	80,010	50,334
Depreciaciones	5,244	23,602
Otros gastos administrativos	<u>447,735</u>	<u>172,749</u>
Total	<u>869,153</u>	<u>481,751</u>

18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (mayo 14, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.


Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General


Ing. Melky Peña Ramos
Contador