

1 – Información 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 paulatinos aumentos en el volumen de ventas.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 30 de abril 2014.

2 – Resumen de principales políticas 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 los depósitos a la vista de libre disponibilidad en los bancos

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes provienen de 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 las 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.

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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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.

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 22% (23% en el 2012) 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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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, éste 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:

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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.

3 – Estimaciones y juicios contables críticos

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 2013, EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A., si ha reconocido pérdidas por deterioro en sus cuentas por cobrar.

4 – Efectivo y equivalente de efectivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	114.476	6,941
Bancos	<u>402.939</u>	<u>154,330</u>
Total	<u><u>517.415</u></u>	<u><u>161,271</u></u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	6,501.772	6,040.820
Anticipos a productores	205.260	250,658
Compañías relacionadas	509.268	277,608
Préstamos a empleados y funcionarios	31.772	33,179
Deudores varios	276.522	326.034
Provisión cuentas incobrables	<u>(60.715)</u>	<u>(60,715)</u>
Total	<u>7,463.879</u>	<u>6,867,584</u>

6 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios están compuestos por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	97.911	
Productos en tránsito	9.030	58,230
Materiales y suministros	<u>122.844</u>	<u>176,640</u>
Total	<u>229.785</u>	<u>234,870</u>

7 – Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las propiedades, planta y equipos, es el siguiente:

	Enero 1, <u>2012</u>	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJA	TRANS- FERENCIA	DICIEMBRE 31, 2013
Terrenos revaluado	836.067				836.067
Proyectos en curso	150.506			(33.506)	117.000
Edificios e instalaciones revaluadas	2.983.972			13.655	2.997.627
Equipo de oficina	54.825	20.742			75.567
Maquinarias, equipos y otros	2.232.101	117.680		19.851	2.369.632
Equipo de computación y radio	124.431	9.987			134.418
Vehículos	<u>115.336</u>	<u>96.474</u>	<u>(96.500)</u>	.	<u>115.310</u>
	6.497.238	244.883	(96.500)	0	6.645.621
Depreciación acumulada	<u>(3.634.738)</u>	<u>(163.301)</u>	<u>96.500</u>	.	<u>(3.701.539)</u>
Total	<u>2.862.500</u>	<u>81.582</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.944.082</u>
	Enero 1, <u>2011</u>	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJA	TRANS- FERENCIA	DICIEMBRE 31, 2012
Terrenos revaluado	836.067				836.067
Proyectos en curso	13.655	136.851			150.506
Edificios e instalaciones revaluadas	2.983.972				2.983.972
Equipo de oficina	48.250	6.575			54.825
Maquinarias, equipos y otros	2.224.892	7.209			2.232.101
Equipo de computación y radio	112.103	12.328			124.431
Vehículos	<u>115.336</u>	.			<u>115.310</u>
	6.497.238	162.963			6.497.238
Depreciación acumulada	<u>(3.317.374)</u>	<u>(317.364)</u>			<u>(3.634.738)</u>
Total	<u>3.016.901</u>	<u>(154.401)</u>			<u>2.862.500</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

8 – Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otros activos no corrientes, muestran el siguiente resumen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos en garantía	88.283	57,962
Gavetas y bins	51.740	90,564
Otros	<u>5.824</u>	<u>254.618</u>
Total	<u><u>145.847</u></u>	<u><u>403,143</u></u>

9- Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos bancarios, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos hipotecarios locales de corto plazo, tasas de interes del 11% año 2009; entre el 7,50% y 10,20% anual, años 2010 a 2014.	1,326.178	575,000
Préstamo del exterior, tasas de intereses de 7.5% anual.	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Total	1,576.178	825,000
Vencimientos corriente de deuda a largo plazo	<u>208.333</u>	<u>220.833</u>
	<u><u>1.784.511</u></u>	<u><u>1.045.833</u></u>

10 – Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones a largo plazo, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos del exterior, tasas de intereses anuales de 7,50% anual, vencimientos octubre 2014. Vencimiento corriente \$ 208.333	208.333	470,833
Préstamos locales por adquisiciones de vehículos a la tasa promedio de 9.93 interés efectivo.	<u>55.922</u>	<u>470,833</u>
	264.255	470,833
Menos: vencimientos corriente	<u>208.333</u>	<u>220,833</u>
Total vencimiento a largo plazo	<u><u>55.922</u></u>	<u><u>250,000</u></u>

11 – Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos financieros, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos externos con tasas de interés del 2,50% anual, renovables al vencimiento.	1.555.834	1,555,834
Préstamos de terceros renovables al vencimiento con tasa de interés entre el 7.50% y 10% anual.	3.742	3.742
Accionistas, generan intereses 2,50% anual	<u>112.500</u>	<u>112,500</u>
Total	<u><u>1,672.076</u></u>	<u><u>1,672,076</u></u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

12 – Proveedores y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los proveedores y otras cuentas por pagar, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	2.140.062	2.080.247
Anticipo clientes del exterior	1.126.443	987.790
Productores	2.985.661	2.260.796
Sobregiro bancario	38.517	182.539
Proveedores frutas importadas	122.801	341.052
less	43.787	41.920
Intereses	116.302	145.643
Acreedores varios	<u>39.806</u>	<u>28.583</u>
Total	<u>6.533.767</u>	<u>6.068.525</u>

13 – Impuestos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuesto corriente:		
Créditos tributarios Iva	532.157	643.561
Retenciones en la fuente y anticipo impuesto a la renta	<u>178.897</u>	<u>264.970</u>
	<u>711.054</u>	<u>908.531</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta del año	167.633	80.010
Otros tributos	<u>123.107</u>	<u>153.410</u>
Total	<u>290.740</u>	<u>233.420</u>

Una conciliación entre la utilidad contable según estados financieros y la utilidad gravable es:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable, antes de impuesto a la renta	174.686	155.683
Menos.- Ingresos exentos	(120.636)	(61.164)
Más.- Gastos incurridos para generar ingresos exentos		60.714
Más.- Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		68
Más Gastos no deducibles	<u>150.097</u>	<u>192.569</u>
	<u>204.147</u>	<u>347.870</u>
Impuesto a la renta causado	44.912	80.010
Anticipo determinado correspondiente al ejercicios fiscal corriente	167.633	166.629

El impuesto a la renta causado en el año 2013 por \$ 44.912, es menor al anticipo determinado para este año por \$ 167.613. El impuesto a la renta corriente del 2013 es \$ 167.613.

14 – Nóminas y beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las nóminas y los beneficios sociales, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nóminas, prestamos less, Génesis y otros	75.442	106,889
Beneficios sociales	47.472	59.095
Participación a los trabajadores	<u>30.827</u>	<u>27,473</u>
Total	<u>153.741</u>	<u>193,457</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 2013 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 dividendos a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, sin embargo, puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

17- Reserva de capital

Constituye saldos de las cuentas reserva por revalorizaciones del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección monetaria de brecha por la aplicación de la NEC 17. Este valor puede ser capitalizado y/o absorber pérdidas. No está disponible para distribuir dividendos.

18. Costos y gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los costos y gastos, muestran el siguiente detalle:

Costos:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mano de obra directa	965.222	840,769
Materiales insumos agrícolas	5,712.957	4,660,438
Materiales para exportación	1,315.091	1,140,948
Costo de venta fruta importada	755.949	3,710,630
Costo de venta de banano, plátano, malanga, cartones y otros	11,589.446	9,956,300
Otros costos directos	180.931	85,819
Depreciaciones	163.301	242.479
Costos indirectos	<u>3.293.633</u>	<u>2.969.152</u>
Total	<u><u>23,976.530</u></u>	<u><u>23,606,535</u></u>
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	287.602	336,164
Impuesto a la renta	167.633	80,010
Depreciaciones	79.752	74.885
Participación de trabajadores	30.827	27.473
Otros gastos administrativos	<u>309.196</u>	<u>350.621</u>
Total	<u><u>905.837</u></u>	<u><u>869,153</u></u>

19 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del dictamen de auditoría (abril 17, 2014) no existen eventos, que en opinión de la Administración, podrían tener un efecto significativo sobre los resultados en los estados financieros, los mismos que no hayan sido ajustados o revelados.