

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1 – ACTIVIDAD ECONOMICA

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.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el *precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo*. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

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

2.2 Instrumentos financieros..- Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de mango para la exportación y otros frutales, así como por el servicio de tratamiento y empaque por la fruta que se exporta. La compañía importa fruta, la misma que se comercializa en el país. Los saldos de cuentas por cobrar comerciales no generan intereses. Si el crédito se concede más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.3 Inventarios.- La valoración toma en consideración lo establecido en la NIC 2, en la que expresa que los inventarios se valorizan al valor neto realizable, cuando este es menor que el costo. El valor neto realizable se lo estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta. Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable, los cuales no exceden a su valor de mercado.

2.4 Propiedades, planta 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 compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. 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 %

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.5 Impuesto a las ganancias.

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 25% de las utilidades gravables.

A la fecha de la 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.

2.7 Participación a los trabajadores.

La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo.

2.9 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.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

4 – Efectivo y equivalente de efectivos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo es de \$ 235.541 y \$ 441.187, respectivamente; es el efectivo en bancos de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja - Tesorería	4.635	3.638
Bancos Locales	217.884	264.572
Bancos Extranjeros	<u>13.022</u>	<u>172.977</u>
Total	<u>235.541</u>	<u>441.187</u>

5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	1.176.487	1.126.475
Clientes del exterior	8.123.226	7.159.208
Compañías relacionadas-venta de bienes y servicios	310.919	128.974
Préstamos a empleados y funcionarios	23.956	33.482
Deudores varios	<u>24.180</u>	<u>21.597</u>
Total	9.658.768	8.469.736
Cuentas por cobrar compañías relacionadas L/P	<u>922.816</u>	<u>906.833</u>
Total	<u>10.581.584</u>	<u>9.376.569</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

6 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios (neto) se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Frutas	90.103	44.082
Material de empaque	501.341	409.171
Productos terminados	163.583	15.674
Otros	<u>75.236</u>	<u>84.842</u>
Total	<u>830.263</u>	<u>553.769</u>

La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

7 – Propiedad, planta y equipo

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, es el siguiente:

	ENERO 1, 2019	ADICIONES	TRANS- FERENCIA	DICIEMBRE 31, 2019
Terrenos revaluado	953.067	-	-	953.067
Edificios e instalaciones revaluadas	3.013.655	-	-	3.013.655
Equipo de oficina	80.076	320	-	80.396
Maquinarias, equipos y otros	2.670.455	70.805	-	2.741.260
Equipo de computación y software	186.074	3.262	-	189.336
Planta tratamiento aguas residuales	69.200	-	-	69.200
Vehículos	219.488	82.299	(108.825)	192.962
Proyectos y mejoras	<u>70.806</u>	<u>-</u>	<u>(45.512)</u>	<u>25.348</u>
Total	7.262.821	156.686	(154.337)	7.265.224
Depreciación acumulada	<u>(4.934.094)</u>	<u>(137.910)</u>	<u>-</u>	<u>(5.072.004)</u>
Total	<u>2.328.727</u>	<u>(18.776)</u>	<u>(154.337)</u>	<u>2.193.220</u>

Propiedad, planta y equipo

	ENERO 1, 2018	ADICIONES	TRANS- FERENCIA	DICIEMBRE 31, 2018
Terrenos revaluado	953.067	-	-	953.067
Edificios e instalaciones revaluadas	3.013.655	-	-	3.013.655
Equipo de oficina	80.076	-	-	80.076
Maquinarias, equipos y otros	2.664.385	6.070	-	2.670.455
Equipo de computación y software	177.315	8.759	-	186.074
Proyectos y Mejoras	-	70.806	-	70.806
Planta tratamiento aguas residuales	64.170	5.030	-	69.200
Vehículos	<u>180.033</u>	<u>39.455</u>	<u>-</u>	<u>219.488</u>
Total	7.132.701	130.120	-	7.262.821
Depreciación acumulada	<u>(4.650.255)</u>	<u>(283.839)</u>	<u>-</u>	<u>(4.934.094)</u>
Total	<u>2.482.446</u>	<u>(224.525)</u>	<u>-</u>	<u>2.328.727</u>

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera eficiente los riesgos a los que están sometidos.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

8. Préstamos bancarios

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones corrientes y a largo plazo, muestran el siguiente detalle:

	<u>VCTO. CORRIENTE</u>	<u>TOTAL</u>
<u>2019:</u>		
Banco Bolivariano – Prestamo Hipotecario	1.805.489	1.805.489
<u>Bco.Bolivariano, T/C</u>	<u>3.117</u>	<u>3.117</u>
Total	<u>1.808.606</u>	<u>1.808.606</u>

	<u>VCTO. CORRIENTE</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
<u>2018:</u>			
Banco Bolivariano Ecuador, tasa efectiva anual entre 8.82% y 9.45%.	2.120.367	-	2.120.367
<u>Banco Bolivariano T/C</u>	<u>874</u>	<u>-</u>	<u>874</u>
Total	<u>2.121.241</u>		<u>2.121.241</u>

La compañía mantiene con el Banco Bolivariano garantía hipotecaria por \$ 3.942.957.08 y Contrato de Prenda con Reserva de Dominio por \$ 136.365.

Como codeudor mantiene obligaciones directas con vencimiento en el año 2020 por \$ 692.784.01

9 – Proveedores y otras cuentas por pagar

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de acreedores comerciales son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores, incluye productores	4.163.888	3.738.788
Anticipo clientes del exterior	471.289	33.929
less y otros	111.186	65.409
Intereses por pagar	<u>52.764</u>	<u>23.385</u>
	4.799.127	3.861.511
Compañías relacionada proveedores de frutas	<u>136.473</u>	<u>6.372</u>
Total	<u>4.935.600</u>	<u>3.867.883</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente, por la adquisición a terceros, materias primas, materiales, suministros y repuestos para la producción.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

10 – Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las nóminas y los beneficios sociales, muestran el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente:</u>		
Beneficios sociales	188.105	167.832
Participación a los trabajadores	<u>22.131</u>	<u>12.861</u>
Total	210.236	180.693
<u>No corriente:</u>		
Jubilación patronal y desahucio	<u>98.107</u>	<u>98.107</u>
Total	<u>308.343</u>	<u>286.636</u>

Según el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los 5 años previos a la fecha del retiro. El Código de Trabajo también establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

La compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

11 – Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros, muestran el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas, no genera intereses	3.255.949	3.165.960
Créditos externos renovables al vencimiento.	2.568.333	2.568.333
Préstamo de terceros, generan intereses 2,50% anual	<u>450.627</u>	<u>280.627</u>
Total	<u>6.274.910</u>	<u>6.014.920</u>

Las cuentas por pagar Compañías relacionadas corresponden por compra de mango, no tiene previsto un plan de pago ni genera intereses.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

12 – Impuestos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos, muestran el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuesto corriente:		
Créditos tributarios Iva	159.643	149.201
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta único	24.063	24.063
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Créditos tributarios años anteriores	35.571	20.122
Retenciones en la fuente y anticipo impuesto a la renta	-	-
Total	<u>219.279</u>	<u>193.386</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Imp. a la renta del año por pagar, neto de créditos tributarios	-	-
Retenciones en la fuente y otros tributos al SRI	<u>162.511</u>	<u>78.115</u>
Total	<u>162.511</u>	<u>78.115</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable, antes de impuesto a la renta	125.406	72.876
Menos.- Ingresos, sujetos a impuestos único	(14.451.746)	(16.190.534)
Mas.-Costos y gastos para generar ingresos con imp.único	14.334.724	10.095.078
Más Gastos no deducibles	<u>353.102</u>	<u>259.661</u>
Utilidad (Pérdida) Gravable	<u>361.486</u>	<u>237.081</u>

Para el año 2019, el impuesto a la renta por la actividad de bananera lo constituye el impuesto único determinado en el ejercicio fiscal por \$ 170.658. El impuesto a la renta para el año 2019, por la actividad de exportación de mango fue de \$ 79.527.04

13 – Capital suscrito

A diciembre 31 de 2019 el capital social está constituido por 23,650.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

14 – 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.

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

15- 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.

16- Ingresos provenientes de las actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos por los años 2019 y 2018, se resume a continuación

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas exportadas:</u>		
Mangos	9.302.483	9.154.187
Banano	9.119.767	9.175.592
Plátano	3.236.534	4.518.011
Pitahaya	<u>152.420</u>	<u>153.597</u>
Total	<u>21.811.203</u>	<u>23.001.387</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas locales:</u>		
Mangos rechazados	161.173	255.053
Mangos	263.246	267.340
Servicio copacking	1.113.977	1.313.883
Banano	1.080.612	640.276
Plátano	1.014.835	1.844.333
Otros	<u>37.858</u>	<u>53.743</u>
Total	<u>3.671.701</u>	<u>4.374.628</u>
Total general	<u>25.482.904</u>	<u>27.376.015</u>

17. Costos y Gastos por Naturaleza

<u>Costo de Ventas:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de bienes no producidos por la empresa	21.316.513	23.063.133
Variación inventarios no producidos por la empresa	286.099	111.598
Sueldos, salarios y beneficios sociales	1.259.598	1.444.477
Jubilación patronal y desahucio	75.664	-
Depreciaciones activos fijos	243.100	250.414
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	177.561	172.181
Mantenimiento y reparaciones	18.789	128.209
Servicios públicos	87.902	79.699
Certificaciones empacadoras	110.023	97.032
Fletes y transportes	8.406	15.896
Guardianía	-	29.544
Otros	<u>243.803</u>	<u>536.075</u>
Total	<u>23.827.458</u>	<u>25.928.258</u>

EXPORTACIONES DUREXPORTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Gastos de administración:

Sueldos y beneficios sociales	463.228	445.933
Depreciaciones	24.728	33.425
Honorarios profesionales	27.699	47.982
Suministro, herramientas, materiales y repuestos	11.120	39.832
Mantenimiento y reparaciones	15.673	41.510
Impuesto, contribuciones y otros	61.783	34.454
Servicios públicos	71.824	59.588
Servicios adquiridos	12.236	40.339
Otros gastos administrativos	<u>490.652</u>	<u>455.174</u>
Total	<u>1.178.943</u>	<u>1.198.237</u>

18. Gestión de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas patrimoniales atribuibles a los propietarios. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para el accionista.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas.

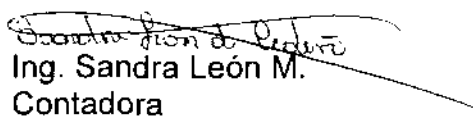
Los saldos de pasivos y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Total pasivos	13.489.970	95.66	12.360.959	95.62
Total patrimonio	<u>611.546</u>	<u>4.34</u>	<u>565.667</u>	<u>4.38</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>14.101.516</u>	<u>100.00</u>	<u>12.926.626</u>	<u>100.00</u>

19. Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.


Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General


Ing. Sandra León M.
Contadora