

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general adjunto de **KRAPP S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

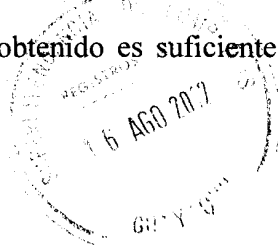
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá

Email: bancres@hotmail.es

Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873

Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KRAPP S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

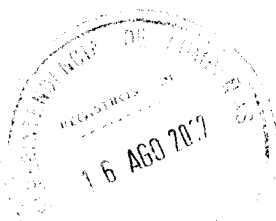
Asunto de Énfasis

La compañía deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES a partir del 1 de Enero del 2012, de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías, para tal efecto se establece como período de transición el año 2011 y presentará sus estados financieros comparativos a partir del ejercicio económico del año 2012.

Auditor Consultores Bancres Cia. Ltda

SC. RNAE 039

Junio 16, 2012



Ing. Carlos Béjar Morales

Ing. Carlos Béjar Morales

GERENTE

Registro 10.715

KRAPP S.A

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares

ACTIVOS

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	3	6.492,12
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	1.141.362,70
Inventarios	5	62.734,96
Gastos anticipados		<u>2.856,01</u>
TOTAL		1.213.445,79

ACTIVOS FIJOS	6	<u>351.235,05</u>
---------------	---	-------------------

TOTAL ACTIVO		<u>1.564.680,84</u>
--------------	--	---------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Documentos por pagar	7	67.500,00
Cuentas por Pagar	8	866.081,32
Gastos Acumulados	9	<u>17.291,85</u>
TOTAL		950.873,17

Deuda a largo plazo	10	57.253,27
---------------------	----	-----------

PATRIMONIO

Capital Suscrito	11	10.000,00
Reservas		238.378,78
Superávit por reavalúo		357.286,25
Resultados acumulados de años anteriores		6.630,24
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>(55.740,87)</u>
TOTAL		<u>556.554,40</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.564.680,84</u>
----------------------------	--	---------------------

Ver notas a los estados financieros

KRAPP S.A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares

INGRESOS

Ventas de fruta	1.783.778,09
Otros ingresos	<u>30.257,56</u>
Total	1.814.035,65

EGRESOS

Costo de venta	1.690.360,59
Gastos administrativos	130.740,04
Intereses bancarios	22.819,65
Otros gastos bancarios	7.907,94
Intereses a terceros	<u>2.100,00</u>
Total	1.853.928,22

PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(39.892,57)
--------------------------------------	-------------

Impuesto a la renta constituido por el anticipo mínimo	
Determinado en la declaración de impuesto a la renta 2010	<u>(15.848,30)</u>

PERDIDA NETA	<u>(55.740,87)</u>
--------------	--------------------

Ver nota a los estados financieros

KRAPP S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares

	CAPITAL <u>SOCIAL</u>	RESERVA LEGAL Y RESERVA DE <u>CAPITAL</u>	SUPERAVIT POR <u>REVALUO</u>	RESULTADOS <u>ACUMULADOS</u>
Saldo a Enero 01-2012	10.000,00	238.378,78	357.286,25	6.630,24
Pérdida del ejercicio				(39.892,57)
Impuesto a la renta, constituido por el anticipo mínimo determinado en al año 2010				(15.848,30)
Saldo a Dic. 31-2012	<u>10.000,00</u>	<u>238.378,78</u>	<u>357.286,25</u>	<u>(49.110,63)</u>

Ver notas a los estados financieros

KRAPP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresado en dólares

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:	
Pérdida del Ejercicio	(55.740,87)
Ajustes por:	
Impuesto a la renta	15.848,30
eción	43.106,40
Provisión beneficios sociales	<u>17.291,85</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	20.505,68
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(46.433,94)
Inventarios	(50.599,50)
Gastos anticipados	3.526,08
Cuentas por pagar	179.426,10
Gastos acumulados	<u>(34.870,67)</u>
Efectivo neto usado en Actividades Operativas:	71.553,75
Flujo de efectivo usado en Actividades de Financiación:	
Deuda a largo plazo bancario y vencimiento corriente	(67.500,00)
Aumento(Disminución) en efectivo	4.053,75
Efectivo al principio del año	<u>2.438,37</u>
Efectivo al final del año	<u>6.492,12</u>

Ver notas a los estados financieros

KRAPP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en el año 1.985 de acuerdo con las leyes dela República del Ecuador con el nombre de KRAPP S.A. , siendo su actual actividad la siembra, cosecha y venta de banano a compañías exportadoras de la fruta.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

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

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

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compras.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición más reavalúo de inmuebles; el costo es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para Plantaciones de bananno; 10 años para Infraestructura agrícola y maquinarias y equipos; 3 años para equipo de radios de comunicación, herramientas, muebles y quipos de oficina y equipos de cómputo, 5 años para vehículos.

Impuesto a la renta.- La tarifa impositiva es del 24% sobre la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable despúes de conciliación tributaria. Si el impuesto causado aplicado a la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable después de conciliación tributaria, es inferior al anticipo calculado o determinado de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal corriente, de acuerdo a lo estipulado en el Art.41 numeral 2 literal (b), este último se convierte en el impuesto a la renta del año, al que se aplicará los pagos anticipados de impuesto y las retenciones en la fuente del año. El valor del impuesto a la renta se aplica a los resultados del ejercicio.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33
2011	5.24

KRAPP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2. CAJA Y BANCOS

Caja	220,00
Bancos	<u>6.272,12</u>
TOTAL	<u>6.492,12</u>

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	20.486,62
Accionistas	731.008,29
Compañías relacionadas	101.652,93
Funcionarios y Empleados	71.383,50
Impuestos	68.580,53
Otros	<u>148.250,83</u>
TOTAL	<u>1.141.362,70</u>

4. INVENTARIOS

Plásticos para enfunde	8.307,46
Fertilizantes	42.900,45
Lubricantes y combustibles	2.988,68
Otros	<u>8.538,37</u>
TOTAL	<u>62.734,96</u>

5. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.

Terrenos	1.966,75
Plantación de banano	27.242,38
Infraestructura agrícola	358.780,03
Maquinarias y equipos y herramientas	129.968,19
Equipo de radio comunicación	4.159,36
Muebles y equipos de oficina	18.011,38
Equipo de cómputo	2.085,27
Vehículos	105.047,93
Reavalúo de terrenos	<u>357.286,25</u>
	1.004.547,54
Depreciación acumulada	<u>(653.312,49)</u>
TOTAL	<u>351.235,05</u>

Los terrenos fueron revaluados al valor catastral municipal a diciembre 31 del 2008 con crédito a la cuenta patrimonial Superavít por Reavalúo.

KRAPP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

7. DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamo hipotecario por \$ 60.000 concedido en Octubre del 2010, vence en Octubre 2012; tasa de interes del 11,79% reajutable. Pagos mensuales de capital e intereses. Saldo	30.000,00
Préstamo hipotecario por \$ 75.000 concedido en Diciembre del 2010, vence en Diciembre 2012; tasa de interes del 10,59% reajutable. Pagos mensuales de capital e intereses. Saldo.	<u>37.500,00</u>
TOTAL	<u>67.500,00</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	19.775,35
Anticipo de clientes	45.789,25
Compañías relacionadas	749.735,39
less y Servicio de Rentas Internas	23.897,79
Impuesto a la renta	15.848,30
Sueldos y salarios	5.410,00
Otros	<u>5.625,24</u>
TOTAL	<u>866.081,32</u>

Compañías relacionadas representa créditos recibidos que no generan intereses.

9. GASTOS ACUMULADOS

Décimo tercero, décimo cuarto sueldo y otros	12.943,31
Fondo de reserva	<u>4.348,54</u>
TOTAL	<u>17.291,85</u>

10. DEUDA A LARGO PLAZO

Corresponde a préstamos de accionistas que no genera intereses	<u>57.253,27</u>
--	------------------

11. CAPITAL SUSCRITO

A Diciembre 31 del 2011, el Capital Social está representado por 10.000 acciones ordinarias de US. \$ 1,00 de valor nominal.