

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el año 1985 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, con el nombre de KRAPP S.A. y tiene como principal actividad económica la siembra, cosecha y comercialización de banano a las compañías exportadoras de esta fruta.

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 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 disponible en caja y los depósitos a la vista en los bancos de libre disposición.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

La cosecha de banano se vende básicamente a una compañía exportadora y la cuenta por cobrar al cliente se expresa a su valor nominal y está referida a las facturas.

La provisión de cartera incobrable no se realiza porque la Gerencia considera que no es necesario, debido a que el cliente cancela la deuda hasta 15 días después de la venta.

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.

2.5 Propiedades, planta, maquinarias y equipos.

Las propiedades, planta, maquinarias 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.

El monto para capitalizar los activos fijos es mayor o igual a \$ 500,00 por cada unidad de compra, las adquisiciones menores a este monto se registran en los gastos del periodo corriente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en que éstos se incurren, la depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta para los rubros de:

Edificios, instalaciones y plantaciones de banano	5 % o 20años
Maquinaria e infraestructura agrícola	10% o 10 años
Vehículos	20 % o 5 años
Equipos de computación, comunicación, oficina, muebles y herramientas	33,33 % o 3 años

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 pasivos 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 cual no origina el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Para la actividad económica de banano, el Estado estableció el 2% como impuesto a la renta único, en el artículo 27 agregado en la Ley de Régimen Tributario Interno en el inciso primero, según el artículo 2 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, publicada en el suplemento del registro oficial No. 583 en noviembre 24 de 2011.

Además el Estado determinó que esta actividad económica no registre en la declaración de impuesto a la renta, el anticipo mínimo por este tributo, el mismo que debía ser pagado en el año siguiente.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra 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 el estado separado de situación financiera, de esta compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros, que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de banano, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, y éste acepta los mismos, y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.10 Costos y Gastos

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones en las cuentas.

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 específica.

2.12 Activos financieros

2.12.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

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

2.12.2 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.

2.13 Cambios en políticas contables y revelaciones

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

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 las estimaciones y los 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.

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	1.464,59	220,00
Bancos	4.559,96	6.272,12
Total	<u>6.024,55</u>	<u>6.492,12</u>

KRAPP S.A.

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

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2012	2011
Clientes	11.436,82	20.486,62
Accionistas	259.909,36	28.374,09
Compañías relacionadas	206.859,55	101.652,95
Préstamos a empleados y funcionarios	55.861,36	71.383,50
Otros	193.097,75	148.310,83
Total	727.164,84	370.207,99

6 – INVENTARIOS

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

	2012	2011
Plásticos para enfunde	4.687,48	8.307,46
Fertilizantes	12.353,62	42.900,45
Lubricantes y combustibles	5.487,68	2.988,68
Otros	10.247,30	8.538,37
Total	32.776,08	62.734,96

7 - PROPIEDADES, PLANTA, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las propiedades, planta, maquinarias y equipos, muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Terrenos	1.966,75	1.966,75
Re-avalúo de terrenos	1.045.233,25	357.286,25
Plantación de banano	836.408,50	27.242,38
Infraestructura agrícola	334.258,51	358.780,03
Maquinarias, equipos y herramientas	31.403,34	129.968,19
Equipos de radio comunicación	403,20	4.159,36
Muebles y equipos de oficina	85,09	18.011,38
Equipo de cómputo		2.085,27
Vehículos		105.047,93
Revaluación de activos fijos		1.177.160,73
Sub-total	2,249.758,64	2,181.708,27
Depreciación acumulada	(122.204,32)	(63.670,96)
Total neto	2,127.554,32	2,118.037,31

Los activos fijos se revaluaron, según el informe de Compaval S.A. emitido el 12 de enero de 2012 por \$ 2,155.208,27 más la diferencia de \$ 26.500,00 registrada en libros.

Las compras en el año 2012 son \$ 68.050,37.

KRAPP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****8 –DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamo hipotecario por \$ 60.000,00, concedido en octubre de 2010, vence en octubre de 2012; interés de 11,79% anual pagos mensuales de capital e intereses, saldo		30,000,00
Préstamo hipotecario por \$ 75.000,00, concedido octubre de 2010, vence en octubre de 2012; interés de 10,59% anual, pagos mensuales de capital e intereses, saldo	3.125,00	37.500,00
Total	<u>3.125,00</u>	<u>67.500,00</u>

9 - CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	37.999,15	19.775,35
Anticipo clientes	51.897,39	45.789,25
Compañías relacionadas	374.950,80	268.567,34
IESS	10.630,99	3.510,77
Sueldos y salarios	8.672,17	5.410,00
Otros-sobregiro bancario	6.336,91	5.625,24
Total	<u>490.487,41</u>	<u>348.677,95</u>

10–GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos acumulados por pagar, muestran el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer, cuarto sueldos y otros	18.697,86	11.053,24
Fondo de reserva	6.249,28	4.408,56
Total	<u>24.947,14</u>	<u>15.461,80</u>

La compañía tiene una nómina aproximada de 114 personas, que en su mayoría no pasan de 10 años de servicio, por esta razón la administración de la compañía, considera no relevante efectuar el estudio actuarial para la provisión de jubilación patronal y desahucio.

11–DEUDA A LARGO PLAZO

Corresponden a los préstamos de accionistas, que no generan intereses, por \$ 334.641,27 y \$ 57.253,27 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente.

12- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA

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

Activos por impuesto corriente:	2012	2011
• Impuestos anticipados	3.822,00	45.069,36
• Iva crédito tributario		164,99
• Impuestos retenidos por clientes	25.291,59	22.458,83
• Iva pagado en compras		4,06
• Anticipo impuesto a la renta		883,29
Total activos por impuesto corriente	<u>29.113,59</u>	<u>68.580,53</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
• Impuesto a la renta del año	29.113,59	15.848,30
• Retenciones retenidos a proveedores	16.563,00	22.277,09
Total pasivos por impuesto corriente	<u>45.676,59</u>	<u>38.125,39</u>

13- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2012 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1,00 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 social. La reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero, puede cubrir pérdidas operativas o aumentar el capital social.

15- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Costos:	2012	2011
Mano de obra directa	327.009,06	371.366,08
Materiales insumos agrícolas	485.996,53	489.328,27
Costos indirectos	536.920,02	829.666,24
Total	<u>1.349.925,61</u>	<u>1.690.360,59</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales-Gerencia	84.095,93	80.426,98
Sueldos y beneficios sociales-Administración	39.816,13	23.594,72
Otros gastos administrativos	22.386,71	26.718,34
Total	<u>146.298,77</u>	<u>130.740,04</u>

16- EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión, junio 10 de 2013, de estos estados financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre el contenido de los mismos, y que no hayan sido registrados o revelados.

Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador