

1 – Información general.

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

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). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del 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 disponible en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

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 Administración considera que no es necesario, debido a que el cliente cancela la deuda hasta 15 días de emitida la factura.

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 y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes, 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.

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

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, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios. Instalaciones y plantaciones de banano	5 %
Maquinaria e infraestructura agrícolas	10 %
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %
Otros activos	10%

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 impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Para la actividad económica exclusivamente 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 583 en noviembre 24 de 2011.

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.

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

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

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de banano, se reconoce cuando la compañía ha entregado los productos al cliente, y este acepta 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 específica.

2.13 Activos financieros

2.13.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en: Efectivo, cuentas por cobrar.

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 de 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 de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

La compañía vende su producto a una solvente compañía exportadora, la misma que cancela en 15 días plazo fecha de recepción del producto, por ende sus cuentas por cobrar no sufre deterioro.

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 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.

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

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, KRAPP S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4. Caja y bancos

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	32.50	1.464.59
Bancos	<u>6.895.81</u>	<u>4.559.96</u>
Total	<u>6.928.31</u>	<u>6.024.55</u>

5. Clientes y otras cuentas por cobrar

El detalle de clientes y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cliente	34.530.15	11.436.82
Accionistas	343.821.39	259.909.36
Compañías relacionadas	57.451.54	206.859.55
Préstamos a empleados y funcionarios	554.64	55.861.36
Otros	<u>208.660.20</u>	<u>193.097.75</u>
Total	<u>645.017.92</u>	<u>727.164.84</u>

6. Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plásticos para enfunde	1.980.78	4.687.48
Fertilizantes	3.557.99	12.353.62
Lubricantes y combustibles	1.668.50	5.487.68
Otros	<u> .</u>	<u>10.247.30</u>
Total	<u>7.207.27</u>	<u>32.776.08</u>

7. Propiedades, planta y equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	<u>Enero 1,2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dic.31,2013</u>
Terrenos	1.966.75		1.966.75
Reavalúo de terrenos	1.045.233.25		1.045.233.25
Plantación de banano	836.408.50		836.408.50
Infraestructura agrícola	334.258.51	7.524.90	341.783.41
Maquinarias, equipos y herramientas	31.403.34	1.075.71	32.479.05
Equipo de comunicación	403.20		403.20
Muebles y equipo de oficina	<u>85.09</u>	<u> .</u>	<u>85.09</u>
	2.249.758.64	8.600.61	2.258.359.25
Depreciación acumulada	<u>(122.204.32)</u>	<u>(66.598.92)</u>	<u>(188.803.24)</u>
Total	<u>2.127.554.32</u>	<u>(57.998.31)</u>	<u>2.069.556.01</u>

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

7. Propiedades, planta y equipo

	<u>2012</u>
Costo:	
Saldo a enero 1, 2012	2.181.708.27
Adiciones	<u>68.050.37</u>
Saldo a diciembre 31, 2012	<u>2.249.758.64</u>
Depreciación:	
Saldo a enero 1, 2012	63.670.96
Depreciación del año	<u>58.533.36</u>
Saldo a diciembre 31, 2012	<u>122.204.32</u>

8. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A diciembre 31 del 2013 y 2012, préstamos bancarios y pasivos financieros, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos bancarios:		
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (Nota 11)	200.000.00	
Saldo de préstamo hipotecario por \$ 75.000 concedido en Oct. 2010, vence en Oct. 2012.		3.125.00
Sobregiro bancario	<u>61.508.90</u>	<u>6.336.91</u>
Total	<u>261.508.90</u>	<u>9.461.91</u>
Pasivos financieros:		
Préstamos de accionistas que no generan intereses	<u>464.559.29</u>	<u>334.641.27</u>

9. Proveedores y otras cuentas por pagar

El detalle de proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	72.640.05	37.999.15
Anticipo clientes	6.823.93	51.897.39
Compañía relacionada	120.297.42	374.950.80
Sueldos y salarios	7.250.81	8.672.17
Otros	<u>307.84</u>	<u>10.630.99</u>
Total	<u>207.320.05</u>	<u>484.150.50</u>

10. Beneficios sociales

El detalle de beneficios sociales es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercero y cuarto sueldo, y otros	38.936.89	18.697.86
Fondo de reserva	<u>2.171.74</u>	<u>6.249.28</u>
Total	<u>41.108.63</u>	<u>24.947.14</u>

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

11. Préstamos bancarios y pasivos financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1. Préstamo bancario hipotecario concedido en mayo 2013 con vencimiento en mayo 2015. Tasa efectiva anual 10.21% reajutable cada 180 días.		
1.1 Pago mensuales de capital e intereses.	300.000.00	
1.2 Pagos año 2013	(87.500.00)	
1.3 Vencimiento corriente 2014 (NOTA 8)	<u>(150.000.00)</u>	
1.4 Pagos año 2015	62.500.00	
2. Préstamo bancario hipotecario concedido en diciembre 2013 con vencimiento en diciembre 2015. Tasa efectivo anual 10.21% reajutable cada 180 días. Pago mensual de capital e intereses.	100.000.00	
2.1 Vencimiento corriente 2014 (NOTA 8)	<u>(50.000.00)</u>	
2.2 Pagos año 2015	50.000.00	
Total préstamos bancarios	<u>112.500.00</u>	
3. Préstamos de accionistas, que no generan intereses	<u>464.559.29</u>	<u>334.641.27</u>
Total	<u>577.059.29</u>	<u>334.641.27</u>

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes:

Los activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente del año	27.146.30	29.037.51
Retenciones en la fuente años anteriores	<u>255.04</u>	<u>76.08</u>
Total	<u>27.401.34</u>	<u>29.113.59</u>
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta del año	27.146.30	29.113.59
Retenciones en la fuente	<u>8.920.18</u>	<u>16.563.00</u>
Total	<u>36.066.48</u>	<u>45.676.59</u>

La conciliación tributaria entre la utilidad contable y gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(99.443.94)	(1.571.43)
Más.-Gastos no deducibles	65.296.71	10.242.12
Menos.- Ingresos sujeto a impuesto a la renta	(1.357.314.81)	(1.451.875.69)
Más.- Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único del 2% sobre la venta.	<u>1.389.769.93</u>	<u>1.443.520.07</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>(1.692.11)</u>	<u>315.07</u>
Impuesto a la renta único 2% sobre las ventas	<u>27.146.30</u>	<u>29.037.51</u>

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

13. Patrimonio

Capital social

A diciembre 31 del 2013 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Resultados acumulados por aplicación NIIF.

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, en el artículo cuarto dispone que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF se registrará en el patrimonio en la sub-cuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios. De registrarse un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

14. Costos y gastos por naturaleza

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos:		
Mano de obra directa	440.758.27	327.009.06
Insumos agrícolas	371.698.05	485.996.53
Costos indirectos	<u>478.687.03</u>	<u>536.920.02</u>
Total	<u>1.291.143.35</u>	<u>1.349.925.61</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y otros gastos de gerencia	130.963.59	84.095.93
Sueldos y beneficios sociales administrativo	52.447.98	39.816.13
Otros gastos administrativos	<u>25.671.53</u>	<u>22.386.71</u>
Total	<u>209.083.10</u>	<u>146.298.77</u>

16. Eventos subsecuentes

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