

OTISGRAF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares de E.U.A)

Nota 1.- INFORMACION GENERAL

La compañía anónima OTISGRAF S.A., fue constituida el veintidós de octubre del año 2003, registrada el diecinueve de noviembre del mismo año, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, av. Rodrigo Chávez, Centro Empresarial Colón, edificio Coloncorp.

La actividad principal de la compañía es el cultivo de banano, al cierre del ejercicio económico poseía 692 hectáreas de banano, de las cuales 619 hectáreas son productivas.

Al 31 de diciembre del año 2012 la composición de los trabajadores de la compañía entre funcionarios y obreros corresponden a 47 y 482 respectivamente.

Los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de Febrero del año 2013

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La propiedad, planta y equipo se clasificó de acuerdo a su naturaleza, algunos de los cuales están basados en el costo histórico y otros a revaluación (adopción por primera vez) no corresponde a la política de la empresa, en adelante se utilizará el modelo del costo para todos los activos.

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones principalmente en la propiedad, planta y equipo.

Para la realización de los estados financieros la administración requiere de estimaciones basadas en la mejor información encontrada que se detalla en las presentes notas.

OTISGRAF S.A., al encontrarse en el tercer grupo para la adopción NIIF, utiliza su fecha de transición 2011, para la elaboración de sus primeros estados financieros bajo NIIF al 31 de diciembre del año 2011.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo incluye a los activos financieros líquidos como son: depósitos, inversiones financieras líquidas a un plazo hasta noventa días.

c) Activos Biológicos -

Los activos biológicos corresponden a la siembra inicial, la cual se deprecia a 15 años.

En el caso de determinarse un deterioro se reconoce dentro del PyG del período.

Las nuevas siembras se contabilizan inicialmente como plantas en crecimiento (activo) hasta el apareamiento de la bellota, luego pasa al proceso de desarrollo del fruto - hasta su cosecha – estas erogaciones se contabilizan en el PyG del período.

Las plantas de banano son asexuales, es decir se reproducen de la misma planta mediante la selección de los hijos. La plantación es renovable o cambiada de acuerdo a los informes técnicos de un profesional en el área sobre el estado de las plantas.

d) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar -

Las cuentas comerciales son activos financieros no derivados por pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas comerciales reflejan el saldo por ocho días (cobros de contado). De acuerdo a la ley de banano (Art.11), los pagos a los productores bananeros deben realizarse hasta ocho días después del embarque definitivo de la fruta, por lo tanto no amerita realizar una provisión por falta de recuperación de cartera.

La empresa tiene como política no cobrar intereses a los préstamos otorgados a los empleados activos que se encuentren afiliados.

e) Inventarios –

La empresa no mantiene inventarios de fruta cosechada debido a que la empresa corta la fruta de acuerdo a los días de entrega para su inmediata exportación.

El costo de los frutos cosechados incurridos son registrados hasta el momento de su cosecha y clasificación.

Los insumos, materiales y suministros se muestran al costo histórico y son valuados con el precio promedio ponderado.

f) Propiedades, planta y equipo–

La empresa reconoce un activo cuando se obtengan beneficios económicos futuros y el costo se pueda medir fiablemente.

Se muestra al costo histórico o valor ajustado o revalorizado, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra en el PyG del período.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, cuando se producen reparaciones mayores (de acuerdo al informe del técnico) se determina si dicha reparación alarga la vida útil del bien.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Adicionalmente, se incluyen en este rubro el valor de los terrenos sobre los cuales se realizan los procesos de siembra y cultivo del banano.

Los elementos de PPyE son depreciados en línea recta.

El método de depreciación, el tiempo de vida útil son revisados al final de cada año, para detectar cualquier cambio significativo.

g) Activos Intangibles–

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se efectúa en línea recta sobre su vida útil esperada.

h) Impuesto a la Renta–

Las normas tributarias vigentes consideran el impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano (creado según decreto ejecutivo No.987-R.O.#608-30.DIC.11) del 2% sobre las ventas netas para la actividad productiva de banano, impuesto que se calcula al momento que se produce la transferencia del bien al exportador, el mismo que debe realizar la retención en la fuente, por lo tanto este impuesto es pagadero mensualmente mediante el agente de retención; al final del período se liquida y se paga el impuesto a la renta (tasa vigente 23%-2012) por las otras transacciones distintas a la actividad productiva bananera, los valores generados se cargan a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades–

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Jubilación patronal–

El costo de estos beneficios jubilatorios son determinados con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método prospectivo.

Nota 3.- ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1ro de enero del 2009, la cual ratifica con la Resolución No. 006.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente estableció el cumplimiento del cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF a partir de 1ro de enero del 2012.

La compañía define como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación del 1ro de enero del 2012.

Nota 4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Efectivo y Bancos	248,807.37	102,515.69 (1)
Inversiones temporales	200,000.00	0.00 (2)
TOTAL	<u>448,807.37</u>	<u>102,515.69</u>

(1) Corresponden a depósitos en Banco Bolivariano y Banco del Pichincha.

(2) Inversión en Certificados de Depósitos en Banco Bolivariano a 91 días.

Nota 5.-CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

Composición:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Cuentas por cobrar-varios	9,037.12	13,738.90
Intereses por cobrar	118.06	0.00 (1)
Anticipo a proveedores	780.96	4,170.35
Garantías varias	1,040.99	371.00
Relacionadas		
Discoverban	156,954.95	302,791.11 (2)
Hertrick	245,012.23	244,391.87 (3)
Skiltrick	452,479.33	452,400.00 (3)
Milvaky	318,200.00	318,200.00 (3)
Manfred Junker	15,515.29	27,883.06
Prestamos a empleados	6,845.50	14,690.41
Crédito Tributario IVA	78,849.38	94,239.08 (4)
TOTAL	<u>1,284,833.81</u>	<u>1,472,875.78</u>

- (1) Corresponden a los intereses del CD del Banco Bolivariano
- (2) Por la venta de banano fresco de la última semana del año (52)
- (3) Transacciones por venta de terrenos – Ver nota 13
- (4) Solicitudes por devolución de IVA ingresadas al SRI de junio a diciembre del 2012

Nota 6.-INVENTARIOS-

Composición:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Inventario de productos en proceso	0.00	105,567.02 (1)
Inventarios de Materia Prima	45,572.68	36,081.89 (2)
TOTAL	<u>45,572.68</u>	<u>141,648.91</u>

- (1) Corresponde a los racimos que se quedaron sin cosechar al final del año 2011, en la conversión a NIIF, todos los costos y gastos incurridos de los frutos cosechados deben registrarse al PyG del período.
- (2) Los inventarios de materia prima incluyen los insumos, materiales y suministros para el mantenimiento de la fruta y de la plantación.

Nota 7.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-

Al 31 de diciembre comprende:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Plantación	965,014.78	0.00 (1)
Edificaciones	201,534.92	351,681.50
Instalaciones	3,272,437.15	917,423.03 (1)
Maquinaria y Equipo	658,030.97	388,563.03 (1)
Vehículos	189,285.39	189,285.39
Equipos de computación	27,621.32	47,839.06
Muebles y Enseres	40,301.91	40,301.91
(-) Depreciación acumulada	528,299.57	222,762.78
(-) Deterioro acumulado	41,492.00	0.00 (2)
Terrenos	680,464.94	1,251,103.94 (3)
Plantación en crecimiento	63,560.09	124,928.77 (4)
TOTAL	<u>5,528,459.90</u>	<u>3,088,363.85</u>

- (1) Incluyen valores resultantes de los avalúos realizados a las haciendas bananeras por un perito calificado (RNP#487) opción que se toma en la implementación por primera vez de NIIF, de ahí en adelante se manejará por el modelo del costo. El modelo de revaluación se aplicó para la plantación, instalaciones, maquinaria y equipo.
- (2) Corresponde a la pérdida de 36.28 hectáreas en plantación por efectos del problema invernal.
- (3) Se disminuyen en terrenos USD\$ 432.425 correspondiente a terrenos de las compañías relacionadas, ya que los ajustes NIIF se registran en Otisgraf (la compañía que obtiene el beneficio de dichos activos), al momento se encuentran en el proceso de fusión por absorción las compañías Hertrick, Skiltrick, Milvaky y Yaterio (trámite No. 71097-0) con Otisgraf, al momento del registro contable para eliminación de las partidas relacionadas se verá reflejado el valor real de los terrenos en la absorbente.

- (4) Corresponde a las nuevas hectáreas sembradas, valores que se acumulan hasta el apareamiento de la bellota (inicio del fruto) para luego formar parte del activo biológico.

Nota 8.-ACTIVOS BIOLÓGICOS-

La compañía posee 692 hectáreas cultivadas de banano, las mismas son controladas como propiedad planta y equipo.

Los activos biológicos comprenden las plantaciones bananeras (zona de Los Ríos) de diez haciendas: San Francisco, Trinidad, Paulina, Valentina, Milena, Frutitas-Asturias, Primavera, Vilciveinte, Independencia y Verano que suman 618.96 hectáreas productivas.

La cosecha de estas plantaciones se realiza durante las 52 semanas del año, la misma que es empacada y enviada inmediatamente para su exportación, no se mantiene inventario de fruta cosechada.

La valoración del activo biológico se realiza acumulando los gastos en el activo (plantas en crecimiento) hasta el apareamiento de la bellota (futuro fruto) momento en el cual todos los costos y gastos incurridos son registrados en el PyG del período.

La principal plaga que afecta a las plantaciones de banano es la SIGATOKA NEGRA, de acuerdo a un anuncio publicado por diario el universo (10/Oct/12) durante el año 2012 se registró una caída en producción del 25% a nivel nacional por efectos de las inundaciones y la propagación de la sigatoka negra.

Al cierre del ejercicio ningún activo biológico se encontraba pignorado.

Durante el ejercicio económico 2012 la compañía produjo 1,320,964 cajas de banano tipo 22XU.

Nota 9.-ACTIVOS INTANGIBLES-

La compañía utiliza un sistema informático llamado XASS en el cual se procesa toda la toda la información desde el ingreso de la materia prima, control de producción, hasta la emisión de los estados financieros.

La compañía posee las licencias y cualquier mejora se personaliza de acuerdo a los requerimientos solicitados.

Nota 10.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS-

Composición:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Proveedores	240,815.31	364,494.64
Proveedores - fusión	14,610.25	14,610.25 (1)
Provisiones - Sueldos y Salarios	69,025.84	61,261.64 (2)
Obligaciones con la administración tributaria	11,177.24	19,988.17 (3)
Garantías	2,000.00	0.00
TOTAL	<u>337,628.64</u>	<u>460,354.70</u>

- (1) Los saldos de este rubro corresponden a los valores pendientes de cruzar con el registro de eliminación de transacciones al término del trámite de fusión.
- (2) Sueldos y salarios provisionados no pagados que corresponden a la última quincena del mes de diciembre del año 2012.
- (3) Corresponden a los impuestos (IVA y retenciones) del mes de diciembre del año 2012

Nota 11.-PROVISIONES-

Composición:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Con el IESS	49,258.41	50,153.42
Beneficios sociales	226,376.22	235,007.80 (1)
Jubilación patronal	164,521.37	113,135.82 (2)
Desahucio	18,699.68	22,131.68 (3)
Participación de trabajadores	37,595.58	91,339.94
Impuesto a la renta por pagar	700.43	1,677.48
TOTAL	<u>496,451.26</u>	<u>511,768.66</u>

- (1) Incluye vacaciones, decimo tercero, decimo cuarto, fondos de reserva.
- (2) Los saldos de las provisiones para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada por un profesional independiente.
- (3) Corresponde al saldo de la provisión menos los pagos realizados por este concepto, para el año 2012 no se realiza provisión porque la estadística del año anterior muestra que la aplicación de este recurso fue escasa.

Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS-

Composición:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Accionistas	1,064,452.97	1,064,452.97 (1)
TOTAL	<u>1,064,452.97</u>	<u>1,064,452.97</u>

- (1) Corresponden a préstamos por la compra de haciendas bananeras, los mismos que no generan ningún tipo de interés por decisión de los accionistas.

Nota 13.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

	MONTOS DE LAS OPERACIONES		SALDOS		Tipo Operación	
	2012	2011	AL 31DIC12	AL 31DIC11		
DISCOVERBAN S.A.	200,671.16	572,496.00	0.00	0.00	compra	(1)
DISCOVERBAN S.A.	7,185,941.62	8,163,450.00	156,954.95	302,791.11	venta	(2)
DISCOVERBAN S.A.	472.00	472.00	0.00	0.00	C x C	
MANFRED JUNKER	-12,367.71	0.00	15,515.29	27,883.00	C x C	(3)
HERTRICK S.A.	620.36	0.00	245,012.23	244,391.87	C x C	(4)
SKILTRICK S.A.	79.33	0.00	452,479.33	452,400.00	C x C	(5)
MILVAKY S.A.	0.00	0.00	318,200.00	318,200.00	C x C	(6)
HERTRICK S.A.	0.00	7,099.00	7,099.00	7,099.00	C x P	
SKILTRICK S.A.	0.00	2,452.00	2,452.00	2,452.00	C x P	
MILVAKY S.A.	0.00	2,662.00	2,662.00	2,662.00	C x P	
YATERIO S.A.	0.00	2,398.00	2,398.00	2,398.00	C x P	
TOTAL	7,375,416.76	8,751,029.00	1,202,772.80	1,360,276.98		

- (1) Son transacciones por servicios de asesoramiento y reembolso de gastos correspondientes a inspecciones de calidad en las haciendas bananeras de enero a agosto del 2012.
- (2) Corresponde a las ventas de banano fresco durante todo el año 2012, el saldo corresponde a la venta de la S#52 la misma que es pagada por Discoverban en la semana 1 del año 2013.
- (3) La cuenta muestra los abonos realizados durante el período.
- (4) Agrupa los valores de la venta de la hacienda bananera (Frutita) y el valor pagado por impuesto a la renta del año 2011
- (5) Agrupa los valores de la venta de las haciendas bananeras (Independencia y Valentina) y el valor pagado por impuesto a la renta del año 2011
- (6) Agrupa los valores de la venta de la hacienda bananera (Paulina)

Nota 14.-CONTINGENCIAS-

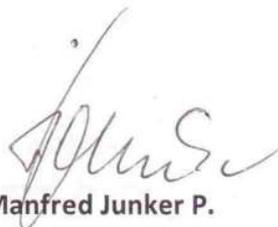
A la fecha de emisión de los estados financieros la compañía afronta dos juicios laborales planteados por ex trabajadores, a criterio del asesor legal estos juicios no causarán indemnizaciones de importancia.

Nota 15.-COBERTURA DE SEGUROS-

La compañía mantiene asegurados los vehículos, incendio-robo (oficina administrativa), equipo electrónico, responsabilidad civil y accidentes personales.

Nota 16.-EVENTOS SUBSECUENTES-

En opinión de la administración de la compañía, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Manfred Junker P.
Representante Legal



Carmen Beltrán G.
Contador Reg.No. 28.321

PPyE = Propiedad planta y equipo
PyG = Pérdidas y Ganancias
C x C = Cuentas por cobrar
C x P = Cuentas por pagar