OTISGRAF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(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, dentro de esta área están incluidas 6 hectáreas de cultivo de cacao como un proyecto piloto.

Al 31 de diciembre del año 2013 la composición de los trabajadores de la compañía entre funcionarios y personal de fincas corresponden a 13 y 603 respectivamente.

Los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de Marzo del año 2014

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) **Preparación de las 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.

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 aparecimiento 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		
	2013	**2012**	
Efectivo y Bancos	231.631,34	248.807,37	(1)
Inversiones temporales	702.105,64	200.000,00	(2)
TOTAL	**933.736,98**	**448.807,37**	

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

(2) Inversión en Certificados de Depósitos en Banco Bolivariano y Banco de Machala a diferentes vencimientos dentro de un año.

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

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2013	2012	
Cuentas por cobrar-varios	9.613,83	9.037,12	
Intereses por cobrar	15.429,10	118,06	(1)
Anticipo a proveedores	57.457,18	780,96	(2)
Garantías varias	530,99	1.040,99	
Relacionadas			
Discoverban	208.504,91	156.954,95	(3)
Hertrick	0,00	245.012,23	(4)
Skiltrick	0,00	452.479,33	(4)
Milvaky	0,00	318.200,00	(4)
Manfred Junker	0,00	15.515,29	
Prestamos a empleados	18.818,81	6.845,50	
Crédito Tributario IVA	127.298,63	78.849,38	(5)
TOTAL	**437.653,45**	**1.284.833,81**	

(1) Corresponden a los intereses del CD del Banco Bolivariano
(2) Anticipo a Dosmilcorp por la compra de 5 parqueos en Metropark
(3) Por la venta de banano fresco de la última semana del año (52)
(4) Eliminación de saldos por fusión– Ver nota 13
(5) Solicitudes por devolución de IVA

Nota 6.-INVENTARIOS-

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2013	2012	
Inventarios de Materia Prima	63.417,90	45.572,68	(1)
TOTAL	63.417,90	45.572,68	

(1) 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		
	2013	**2012**	
Plantación	971.519,23	965.014,78	(1)
Edificaciones	201.534,92	201.534,92	
Instalaciones	3.344.140,27	3.272.437,15	(1)
Maquinaria y Equipo	676.980,18	658.030,97	(1)
Vehículos	193.885,39	189.285,39	
Equipos de computación	31.881,10	27.621,32	
Muebles y Enseres	40.301,91	40.301,91	
Obras en curso	1.515,15	0,00	
(-) Depreciación acumulada	983.759,03	528.299,57	
(-) Deterioro acumulado	41.492,00	41.492,00	(2)
Terrenos	2.149.584,81	680.464,94	(3)
Plantación en crecimiento	78.613,68	63.560,09	(4)
TOTAL	**6.664.705,61**	**5.528.459,90**	

(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) Incluye los valores por terrenos correspondientes al proceso de fusión por absorción las compañías Hertrick, Skiltrick, Milvaky y Yaterio (trámite No. 71097-0) con Otisgraf.

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

Nota 8.-ACTIVOS BIOLOGICOS-

La compañía posee 692 hectareas 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. En este hectareaje se incluyen 6 hectáreas de cultivo de cacao como proyecto piloto.

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 aparecimiento 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, sin embargo durante este año la plaga ha sido controlada.

Al cierre del ejercicio ningún activo biológico se encontraba pignorado.

La producción de banano fue de 1,329,910 y 1,320,964 en el año 2013 y 2012 respectivamente de cajas de banano tipo 22XU.

Nota 9.-ACTIVOS INTANGIBLES-

La compañía utiliza un sistema informático llamado XASS en el cual se procesa toda la 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-

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2013	2012	
Proveedores	186.577,45	240.815,31	
Proveedores - fusión	0,00	14.610,25	(1)
Provisiones - Sueldos y Salarios	96.295,48	69.025,84	(2)
Obligaciones con la administración tributaria	12.807,92	11.177,24	(3)
Garantías	2.000,00	2.000,00	
TOTAL	**297.680,85**	**337.628,64**	

(1) Conclusión del proceso de fusión
(2) Sueldos y salarios provisionados no pagados que corresponden a la última quincena del mes de diciembre del año 2013.
(3) Corresponden a los impuestos (IVA y retenciones) del mes de diciembre del año 2013

Nota 11.-PROVISIONES-

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2013	2012	
Con el IESS	60.870,82	49.258,41	
Beneficios sociales	283.086,60	226.376,22	(1)
Jubilación patronal	216.966,11	164.521,37	(2)
Desahucio	17.184,18	18.699,68	(3)
Participación de trabajadores	65.333,31	37.595,58	
Impuesto a la renta por pagar	843,22	700,43	
TOTAL	**644.284,24**	**497.151,69**	

(1) Incluye vacaciones, decimo tercero, decimo cuarto, fondos de reserva.
(2) Los saldos de las provisiones para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 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, desde el año 2012 se deja de realizar provisión para este rubro.

Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS-

	AL 31 DE DICIEMBRE		
	2013	2012	
Accionistas	1.518.580,97	1.064.452,97	(1)
TOTAL	**1.518.580,97**	**1.064.452,97**	

(1) En el saldo incluye el valor de $454.128 resultado del proceso de fusión.

Nota 13.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

	MONTOS DE LAS OPERACIONES		SALDOS			
	2013	2012	AL 31DIC13	AL 31DIC12	Tipo Operación	
DISCOVERBAN S.A.	0,00	200.671,16	0,00	0,00	compra	
DISCOVERBAN S.A.	7.981.518,00	7.185.941,62	208.504,91	156.954,95	venta	(1)
DISCOVERBAN S.A.	437,40	472,00	437,40	0,00	C x C	
MANFRED JUNKER	0,00	-12.367,71	0,00	15.515,29	C x C	
HERTRICK S.A.	0,00	620,36	0,00	245.012,23	C x C	
SKILTRICK S.A.	0,00	79,33	0,00	452.479,33	C x C	
MILVAKY S.A.	0,00	0,00	0,00	318.200,00	C x C	
HERTRICK S.A.	0,00	0,00	0,00	7.099,00	C x P	
SKILTRICK S.A.	0,00	0,00	0,00	2.452,00	C x P	
MILVAKY S.A.	0,00	0,00	0,00	2.662,00	C x P	
YATERIO S.A.	0,00	0,00	0,00	2.398,00	C x P	
TMT	3.029,27	0,00	0,00	0,00	compra	
ASEPOR	178,94	0,00	0,00	0,00	venta	
SERMATRAN	642,18	0,00	0,00	0,00	compra	
TOTAL	**7.985.805,79**	**7.375.416,76**	**208.942,31**	**1.202.772,80**		

(1) 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.

Nota 14.-CONTINGENCIAS-

A la fecha de emisión de los estados financieros la compañía no ha identificado contingencias.

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 sobres 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