

OTISGRAF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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 809.61 hectáreas de banano, de las cuales 714.97 hectáreas son productivas.

Al 31 de diciembre del año 2019 la composición de los trabajadores de la compañía entre funcionarios y personal de fincas corresponden a 18 y 564 respectivamente.

Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 29 de junio del año 2020

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.

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 trescientos sesenta y cinco 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 Estado de Pérdidas y Ganancias 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 Estado de Pérdidas y Ganancias 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 con 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 cosecha la fruta de acuerdo con los días de entrega para su inmediata exportación.

El costo de los frutos cosechados incurridos es registrado 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 Estado de Pérdidas y Ganancias 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 Propiedad, Planta y Equipo 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 del 29-12-2014).

Para la venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo en cajas por semana, aplicaran las siguientes tarifas para retenciones de impuesto a la renta:

<u>Numero de cajas semana</u>	<u>Tarifa</u>
De 1 a 1000	1%
De 1001 a 5000	1.25%
De 5001 a 20000	1.50%
De 20001 a 50000	1.75%

De 50001 en adelante

2%

Este impuesto 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 25%-2018, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentren establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición) 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.

k) Desahucio

El costo del desahucio 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.

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	
	2019	2018
Efectivo y Bancos	1.048.428,16	308.437,52 (1)
Inversiones temporales	1.825.243,45	700.00,00 (2)
TOTAL	<u>2.873.671,61</u>	<u>1.008.437,52</u>

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

(2) Inversión en Certificados de Depósitos en Banco Bolivariano a diferentes vencimientos dentro de trescientos sesenta y cinco días.

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

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Cuentas por cobrar-varios	249.976,85	22.351,21 -1
Intereses por cobrar	13.911,30	6.462,51 -2
Anticipo a proveedores	54.809,62	87.461,19
Relacionadas		
Discoverban (préstamo)	283,98	199,07
Discoverban (fruta)	0,00	378.777,74
Antón Durbeck	175.701,1	273,01 -3
Préstamos a empleados	58.267,88	68.918,25
Préstamos a productores	36690,89	793.289,26 -4
Crédito Tributario IVA	437.382,03	529.296,08 -5
TOTAL	<u>1027023.65</u>	<u>1887028.32</u>

(1) Clientes locales pendientes de pagar a la semana 52

(2) Corresponden a los intereses del Certificado de Depósito a plazo del Banco Bolivariano

(3) Por valor proporcional de exportación de banano fresco de la semana 52 del año 2019

(4) Corresponden a préstamos a corto plazo que generan intereses

(5) Solicitudes por devolución de IVA del año 2017, 2018 Y 2019.

Nota 6.-INVENTARIOS-

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Inventarios de Materia Prima	156.050,47	64.658,73 (1)
Varios en transito	971,25	971,25
TOTAL	<u>157.021,72</u>	<u>65.629,98</u>

- (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	
	2019	2018
Edificaciones	256.534,92	256.534,92
Instalaciones	5.107.906,16	4.812.020,46
Maquinaria y Equipo	1.371.106,58	1.185.621,16
Vehículos	259.617,67	256.233,21
Equipos de computación	60.540,75	52.956,39
Muebles y Enseres	90.472,77	76.925,42
Obras en curso	42.128,96	149.628,27
(-) Depreciación acumulada	-3.454.247,43	-2.925.115,13
(-) Deterioro de PPE	-280.872,00	-280.872,00 -1
Terrenos	3.867.295,71	3.867.295,71
TOTAL	<u>7320484.09</u>	<u>7451228.41</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, se contabilizó estimación por deterioro de acuerdo con avalúo realizado por perito calificado de fecha noviembre del 2018, por la compra de la Hacienda Otoño.

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.

Nota 8.-ACTIVOS BIOLÓGICOS-

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Plantación	1.674.068,01	1.544.933,19
(-) Depreciación acumulada	-490.665,78	-414.715,59
(-) Deterioro acumulado	-218.832,46	-218.762,00 (1)
Plantación en crecimiento	119.869,90	124.306,94 (2)
TOTAL	<u>1.084.439,67</u>	<u>1.035.762,54</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, se contabilizó estimación por deterioro de acuerdo con avalúo realizado por perito calificado de fecha noviembre del 2018, correspondiente a la compra de la Hacienda Otoño.
- (2) 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.

La compañía posee 809.61 hectáreas totales, las mismas son controladas como propiedad planta y equipo.

Los activos biológicos comprenden las plantaciones bananeras (zona de Los Ríos) de once haciendas: San Francisco, Trinidad, Paulina, Valentina, Milena, Frutitas, Asturias, primavera, Vilciveinte, Independencia, verano y otoño que suman 714.97 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 Estado y Perdidas de Ganancias 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.

Nota 9.-ACTIVOS INTANGIBLES-

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

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Proveedores	833.633,09	397.110,07
Provisiones - Sueldos y Salarios	200.159,38	171.562,99 -1
Obligaciones con la administración tributaria	64.188,74	26.013,30 -2
Garantías	1.328,39	10.500,00
TOTAL	<u>1099309.60</u>	<u>605186.36</u>

- (1) Sueldos y salarios provisionados no pagados que corresponden a la última quincena del mes de diciembre del año 2019.
- (2) Corresponden a los impuestos (IVA y retenciones) del mes de diciembre del año 2019, e impuesto a la renta del año 2019.

Nota 11.-PROVISIONES-

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Con el IESS	81.203,49	77.593,48
Beneficios sociales	350.275,84	321.990,36 -1
Jubilación patronal	569.983,16	512.194,21 -2
Desahucio	378.368,57	349.666,12 -3
Participación de trabajadores	124.346,59	133.419,90
TOTAL	<u>1.504.177,65</u>	<u>1.394.864,07</u>

- (1) Incluye vacaciones, décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva.

- (2) Los saldos de las provisiones para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada por un profesional independiente.
- (3) Los saldos de las provisiones para desahucio al 31 de diciembre del 2019 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada por un profesional independiente.
- (4) Corresponde a la utilidad a repartir a los trabajadores.

Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS-

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Dividendos por Pagar	952.957,43	0,00 (1)
Accionistas	1.329.992.18	1.576.053.47 (2)
TOTAL	<u>2.282.949.61</u>	<u>1.574.383.05</u>

1. Valor corresponde a las utilidades acumuladas que se distribuyeron en diciembre 2019 según acta junta de accionistas celebrada el 03/12/2019, quedaron pendiente de pagar en el año 2020.
2. Estos valores no generan interés y corresponden a préstamos por compra de haciendas

Nota 13.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

	MONTOS DE LAS OPERACIONES		SALDOS		Tipo Operación	
	2019	2018	AL 31DIC19	AL 31DIC18		
DISCOVERBAN S.A.	\$ 3.924.043,32	\$ 10.614.025,63	\$ 0,00	\$ 378.777,74	Venta Banano	-1
DISCOVERBAN S.A.	\$ 122.783,38	\$ 5.261,07	\$ 283,98	\$ 199,07	C x C	-2
DISCOVERBAN S.A.	\$ 317.098,98	\$ 18.224,11	\$ 41.070,83	\$ 3.353,39	Venta Banano	-3
ANTON DURBECK	\$ 10.511.791,42	\$ 190.334,30	\$ 175.701,11	\$ 273,01	Venta Banano	-4
TOTAL	<u>\$ 14.875.716,98</u>	<u>\$ 10.827.845,11</u>	<u>\$ 217.055,92</u>	<u>\$ 382.603,21</u>		

- (1) Corresponde a las ventas de banano fresco durante todo el año 2019, el saldo corresponde a la venta de la S#52 la misma que es pagada por Discoverban en la semana 1 del año 2020.
- (2) Corresponde a préstamos por valores utilizados de caja chica
- (3) Devolución de valores por materiales de exportación

- (4) Corresponde a las exportaciones de banano fresco en el año 2019, el saldo corresponde a la venta de la S#52 la misma que es pagada por el cliente en la semana 1 del año 2020.

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-

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

La Compañía al dedicarse a actividades de producción de frutas, por disposiciones del Gobierno Nacional ha estado operando normalmente, considerando que la actividad de la Compañía se encuentra dentro de las actividades que el Gobierno Nacional ha determinado como prioritarias.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo

tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.



Manfred Junker P.

Representante Legal



Wendy Bustamante P.

Contador Reg. No. 6069