

DISCOVERBAN S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Rodrigo Chávez,
Parque Empresarial Colón
Edificio ColoncCorp, Piso 2
PBX: (593-4) 213 - 6355
FAX: (593-4) 213 - 6358
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador

A los señores Accionistas de
Discoverban S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjuntos Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, cuyo dictamen de fecha 16 de marzo del 2012, contiene una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Excepto por lo mencionado en el párrafo sexto, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones

6. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene US\$410,454 contabilizado en anticipo abono futura compra de cartón, en relación a este valor: i) no se recibió respuesta de la confirmación enviada que soporte el saldo del activo; y, ii) documentación de la reclasificación de cuentas por cobrar cliente a anticipo abono futura compra de cartón.

Desviación a la norma contable

7. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha registrado el 15% participación a trabajadores por aproximadamente US\$35,602 (2011: US\$ 52,000).

Opinión

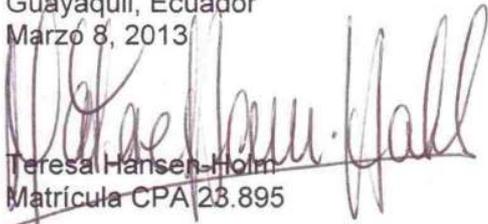
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieren haberse determinado si hubiéramos recibido la información descrita en el párrafo sexto y lo descrito en el párrafo séptimo, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

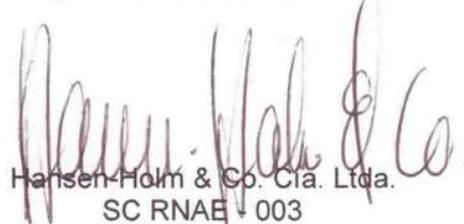
Asunto de Énfasis

9. Los estados financieros de Discoverban S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de la información financiera de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O.498 del 31.XII.2008) para la presentación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. No ha existido impacto de la aplicación por primera vez de la norma.
10. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$198,524 (2011: US\$398,807) y US\$412,157 (2011: US\$558,212) respectivamente, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que los ingresos y costos dependen fundamentalmente de las relacionadas, Ver Nota 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO.
11. Mediante Oficio No. MAGAP-CZ5-2012-1083-OF del 10 de abril del 2012, la Subsecretaría Regional Sur procede a recalificar para el año 2012 a Discoverban S.A. como exportadora de banano acorde a lo dispuesto a la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete) y Otras Musáceas Afines Destinadas a la Exportación; además, está autorizada a utilizar la marca EXCELBAN hasta el 31 de diciembre del 2012, Ver Notas 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES y 12. EVENTOS SUBSECUENTES.

12. A la fecha de este informe la Compañía ha contratado a la firma Moore Stephens Profile Cía. Ltda. quién se encuentra en proceso de análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia por las operaciones con partes relacionadas 2012 conforme lo exige la Administración Tributaria.
13. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias y de aplicación de los principios de plena competencia sobre precios de transferencia de Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2012, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 8, 2013


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 28.895


Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC RNAE - 003

DISCOVERBAN S.A.

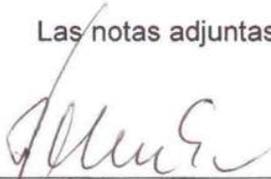
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	395,741	604,874
Partes relacionadas	6	198,524	398,807
Cuentas por cobrar	7	482,447	11,041
Inventarios		44,138	10,923
Total activo corriente		<u>1,120,850</u>	<u>1,025,645</u>
Muebles y equipos, neto		1,605	1,996
Otros activos y otros		<u>18,049</u>	<u>18,834</u>
Total activos		<u>1,140,504</u>	<u>1,046,475</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Partes relacionadas	6	156,955	303,010
Cuentas por pagar	8	198,843	122,910
Gastos acumulados		0	68
Total pasivo corriente		<u>355,798</u>	<u>425,988</u>
Partes relacionadas	6	255,202	255,202
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	10	1,000	1,000
Reserva legal	10	538	538
Resultados acumulados	10	<u>527,966</u>	<u>363,747</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>529,504</u>	<u>365,285</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>1,140,504</u>	<u>1,046,475</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Manfred Junker
Gerente General



Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas	1	9,527,527	11,152,488
Costo de ventas	1	<u>(9,464,170)</u>	<u>(11,210,455)</u>
Utilidad (pérdida) bruta		63,357	(57,967)
<u>GASTOS</u>			
Gastos operacionales y otros		(37,972)	(105,284)
Otros ingresos		<u>211,945</u>	<u>504,191</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		237,330	340,940
Impuesto a la renta	9	<u>(73,111)</u>	<u>(81,874)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>164,219</u>	<u>259,066</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Manfred Junker
Gerente General



Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

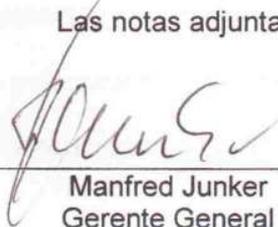
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo diciembre 31, 2010	1,000	538	104,681	106,219
Utilidad neta del ejercicio			259,066	259,067
Saldo diciembre 31, 2011	1,000	538	363,747	365,285
Utilidad neta del ejercicio			164,219	164,219
Saldo diciembre 31, 2012	1,000	538	527,966	529,504

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Manfred Junker
Gerente General


Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

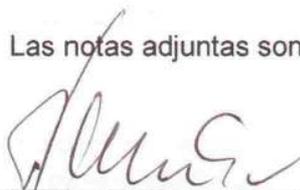
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	164,219	259,066
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Impuesto a la renta	73,111	81,874
Depreciación	391	4,711
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(334,323)	(180,110)
Inventarios	(33,215)	33,882
Proveedores y otros	(79,316)	128,353
Efectivo neto (utilizado) provisto actividades de operación	(209,133)	327,776
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos netos	0	(3,676)
Disminución de inversiones permanentes	0	5,592
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	0	1,916
(Disminución) aumento neto de efectivo	(209,133)	329,692
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	604,874	275,182
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	395,741	604,874

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Manfred Junker
Gerente General



Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Discoverban S.A. fue constituida el 18 de agosto del 2008 en la ciudad de Guayaquil, mediante resolución No. 08-G-IJ-0005882 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de septiembre del 2008, y su objetivo principal es la compra y exportación de banano.

Mediante Oficio No. MAGAP-CZ5-2012-1083-OF del 10 de abril del 2012, la Subsecretaría Regional Sur procede a recalificar para el año 2012 a Discoverban S.A. como exportadora de banano acorde a lo dispuesto a la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete) y Otras Musáceas Afines Destinadas a la Exportación; además, está autorizada a utilizar la marca EXCELBAN hasta el 31 de diciembre del 2012, Ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Durante el año 2012, el 98% (2011: 96%) de los ingresos corresponden a la exportación de cajas 22XU Banano Excelban a Anton Durbeck y el 76% (2011: 73%) del costo de ventas corresponde a las compras de banano a Otisgraf S.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF de acuerdo a la última traducción en español en la fecha en que informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia (publicado en el R.O.498 del 31.XII.2008).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos por ventas

Los ingresos por la venta de banano se reconocen cuando se realiza el embarque para la exportación.

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad líquida o contable del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

Riesgos económicos

El precio del banano está inmerso a precios establecidos por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca – MAGAP – debido a que Discoverban S.A. exporta el 98% de su producto. Es por ello, que la venta se ve inmersa ante variantes de los mercados internacionales lo que puede ocasionar que el negocio se vea afectado con precios bajos, sin que el exportador pueda hacer algo al respecto.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondos rotativos	1,750	1,650
Bancos	130,944	360,010
Inversiones temporales (1)	263,047	243,214
	<u>395,741</u>	<u>604,874</u>

(1) Corresponde a inversión en Banco Bolivariano con vencimiento en noviembre 2013 (2011: mayo 2012) a una tasa interés del 6.50% (2011: 6%).

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas eran las siguientes:

	<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Corto plazo</u>				
Accionistas	198,524	202,845	0	0
Otisgraf S.A.	0	195,962	156,955	303,010
	<u>198,524</u>	<u>398,807</u>	<u>156,955</u>	<u>303,010</u>

	<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Largo plazo</u>				
Accionistas	0	0	255,202	255,202
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>255,202</u>	<u>255,202</u>

Las cuentas por pagar a largo plazo no tienen plazo de vencimiento, ni generan interés alguno.

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de banano	9,527,527	11,151,527
Compra de banano	7,185,942	8,156,421
Servicio de calidad	197,731	481,575

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar varios	2,102	1,229
Otras cuentas por cobrar	26,251	8,561
Abonos a proveedores y otros (1)	454,094	1,253
	<u>482,447</u>	<u>11,041</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente US\$410,454 de anticipo futura compra de cartón.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	148,359	93,846
Impuestos fiscales y otros	50,484	29,064
	<u>198,843</u>	<u>122,910</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011:24%).

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	237,330	340,940
Gastos no deducibles y otros, netos	1,504	200
Base imponible	238,834	341,140
Impuesto causado	54,932	81,874
Anticipo mínimo determinado	73,111	59,625
Impuesto a la renta	73,111	81,874

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca

Mediante Oficio No. MAGAP-CZ5-2012-1536-OF del 10 de mayo del 2012, la Subsecretaría Regional Sur procede a autorizar el uso de marca: DOLCE & BANANA y diseño en las cajas de embarque y para las que esté debidamente calificada a exportar a los mercados internacionales hasta el 31 de diciembre del 2012, a favor de Discoverban S.A. acorde al Art. 6 numeral 6 del Reglamento a la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete) y Otras Musáceas afines destinadas a la Exportación.

Mediante Oficio No. MAGAP-CZ5-2012-1083-OF del 10 de abril del 2012, la Subsecretaría Regional Sur procede a recalificar para el año 2012 a Discoverban S.A. como exportadora de banano acorde a lo dispuesto a la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete) y Otras Musáceas Afines Destinadas a la Exportación; además, está autorizada a utilizar la marca EXCELBAN hasta el 31 de diciembre del 2012.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante Oficio No. MAGAP-UB-2013-0127-OF del 11 de febrero del 2013, se amplía el registro como exportador de banano, orito, morado y otras musáceas afines hasta el 31 de diciembre del 2014.