

DISCOVERBAN S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Discoverban S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Discoverban S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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.



Hansen-Holm

Limitaciones al alcance

- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene US\$339,984 (2012: 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.

Opinión

- 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$286,958 (2012: US\$198,524) y US\$463,207 (2012: US\$412,157) respectivamente, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que los ingresos y costos dependen fundamentalmente de las relacionadas, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
- Mediante Oficio Mediante Oficio No. MAGAP-UB-2013-0127-OF del 11 de febrero del 2013, la Subsecretaría Regional Sur procede a ampliar el registro como exportador de banano, orito, morado y otras musáceas afines, hasta el 31 de diciembre del 2014; además mediante Oficio No. MAGAP-UB-2013-2300-OF del 23 de diciembre del 2013, la Subsecretaría Regional Sur procede a autorizar el uso de la marca: EXCELBAN MAS LOGOTIPO y 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 2014, 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, ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTIGENTES.
- A la fecha de este informe la Compañía ha contratado a la firma Moore Stephens Profile Cía. Ltda. quien se encuentra en proceso de análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia por las operaciones con partes relacionadas 2013 conforme lo exige la Administración Tributaria.
- El Informe de Cumplimiento Tributario de Discoverban S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 14, 2014


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE – 003



DISCOVERBAN S.A.

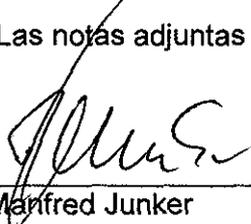
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	374,531	395,741
Partes relacionadas	6	286,958	198,524
Cuentas por cobrar	7	413,325	482,447
Inventarios		79,649	44,138
Total activo corriente		<u>1,154,463</u>	<u>1,120,850</u>
Muebles y equipos, neto		1,295	1,605
Otros activos y otros		0	18,049
Total activos		<u>1,155,758</u>	<u>1,140,504</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Partes relacionadas	6	208,505	156,955
Cuentas por pagar	8	196,182	198,843
Total pasivo corriente		<u>404,687</u>	<u>355,798</u>
Partes relacionadas	6	254,702	255,202
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	10	1,000	1,000
Reserva legal	10	538	538
Resultados acumulados	10	494,831	527,966
Total patrimonio		<u>496,369</u>	<u>529,504</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,155,758</u>	<u>1,140,504</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Manfred Junker
Gerente General


Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

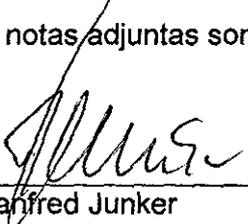
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

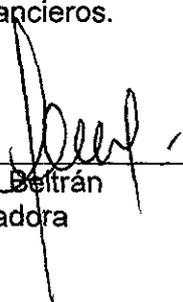
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por ventas	1	10,708,575	9,527,527
Costo de ventas	1	<u>(10,671,977)</u>	<u>(9,464,170)</u>
Utilidad bruta		36,598	63,357
Gastos operacionales y otros		(28,639)	(37,972)
Otros ingresos	11	<u>19,735</u>	<u>211,945</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		27,694	237,330
Impuesto a las ganancias	9	<u>(60,829)</u>	<u>(73,111)</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>(33,135)</u>	<u>164,219</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Manfred Junker
Gerente General



Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

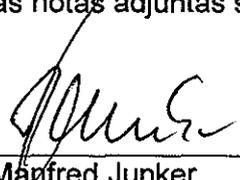
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

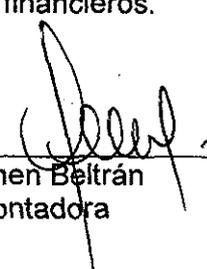
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31, 2011	1,000	538	363,747	365,285
Utilidad neta del ejercicio			164,219	164,219
Saldo a diciembre 31, 2012	1,000	538	527,966	529,504
Utilidad neta del ejercicio			(33,135)	(33,135)
Saldo a diciembre 31, 2013	1,000	538	494,831	496,369

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Manfred Junker
Gerente General



Carmen Beltrán
Contadora

DISCOVERBAN S.A.

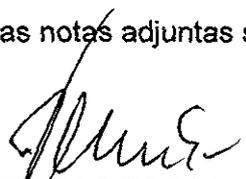
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

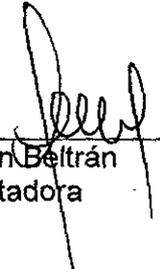
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(33,135)	164,219
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	60,829	73,111
Depreciación	310	391
Ajuste de inventario neto	(110)	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(76,153)	(334,323)
Inventarios	(35,400)	(33,215)
Proveedores y otros	44,400	(79,316)
Efectivo neto (utilizado) actividades de operación	<u>(39,259)</u>	<u>(209,133)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Disminución de otros activos	<u>18,049</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	<u>18,049</u>	<u>0</u>
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(21,210)	(209,133)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	395,741	604,874
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	374,531	395,741

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, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

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 2013 a Discoverban S.A. como exportadora de banano hasta el año 2014 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 2014. Ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Durante el año 2013, el 99% (2012: 98%) de los ingresos corresponden a la exportación de cajas 22XU Banano Excelban a Anton Durbeck y el 75 % (2012: 76%) del costo de ventas corresponde a las compras de banano a Otisgraf S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril del 2013.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de

entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

d) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

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

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) 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 100% 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.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos rotativos	1,650	1,750
Bancos	81,557	130,944
Inversiones temporales (1)	291,324	263,047
	<u>374,531</u>	<u>395,741</u>

(1) Corresponde a inversiones en Banco Bolivariano con vencimiento a diciembre del 2014 a una tasa interés del 6.50%. Ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Corto plazo</u>				
Anton Duerbeck	286,958	198,524	0	0
Otisgraf S.A.	0	0	208,505	156,955
	<u>286,958</u>	<u>198,524</u>	<u>208,505</u>	<u>156,955</u>

<u>Largo plazo</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>254,702</u>	<u>255,202</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>254,702</u>	<u>255,202</u>

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

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de banano	10,708,575	9,527,527
Compra de banano	7,981,518	7,185,942
Servicio de calidad (1)	0	197,731

(1) Ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de prestación de servicios técnicos especializados.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar varios	426	2,102
Otras cuentas por cobrar	51,319	26,251
Abonos a proveedores y otros (1)	<u>361,580</u>	<u>454,094</u>
	<u>413,325</u>	<u>482,447</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente US\$339,984 de anticipo futura compra de cartón.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	165,964	148,359
Impuestos fiscales y otros	<u>30,218</u>	<u>50,484</u>
	<u>196,182</u>	<u>198,843</u>

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%).

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	27,694	237,330
Gastos no deducibles y otros, netos	(307)	1,504
Base imponible	<u>27,387</u>	<u>238,834</u>
Impuesto causado	6,025	54,932
Anticipo mínimo determinado	60,829	73,111
Impuesto a las ganancias	60,829	73,111

10. PATRIMONIO

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-UB-2013-2300-OF del 23 de diciembre del 2013, la Subsecretaría Regional Sur procede a autorizar el uso de marca: EXCELBAN MAS LOGOTIPO y 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 2014, 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-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.

Mediante confirmación bancaria del Banco Bolivariano, se confirma un Certificado de Depósito a plazo No. GAR000201304844 por un monto de U\$60,000, como garantía que solicita el MAGAP para exportar fruta que pertenece a otros productores.

Contrato de prestación de servicios técnicos especializados

Con fecha 2 de enero del 2012, se firma contrato de prestación de servicios técnicos especializados entre la Compañía y Otisgraf S.A., para:

1. Atender todo tipo de consultas en temas de calidad, empaque y manejo de la fruta para su exportación, ya sean telefónicas, por internet, escritas o personales,
2. Realizar visitas a las instalaciones de Otisgraf S.A. en caso de ser necesario, y;

3. Elaboración de todo tipo de reportes necesarios para informar al cliente los cambios o correcciones necesarios.

El honorario pactado se establece en una tarifa por caja de US\$0.22 por cada mes que dure el presente contrato. Las partes acuerdan que el plazo de duración de este contrato es indeterminado y está sujeto únicamente a la terminación de la asesoría contratada, de acuerdo con el criterio de la Compañía, que será quien determine en que momento el cliente ya tiene todos los conocimientos necesarios respecto de la calidad de banano para la exportación. Al 31 de diciembre del 2012, el monto facturado por este contrato asciende a US\$197,731. A inicios del 2013, las partes acuerdan verbalmente dar por terminado el contrato.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante oficio No. RLS-FITORIC14-00032-M emitido por el Servicio de Rentas Internas, con fecha 10 de febrero del 2014, la Compañía fue notificada para la presentación de información del período económico 2011 sobre operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por la diferencia entre las operaciones reportadas en el Informe de Precios de Transferencia y las operaciones reportadas por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE).

Con fecha 19 de febrero del 2014, la Compañía realiza los respectivos descargos y presenta la información solicitada. Hasta la fecha de emisión de éste informe no se ha recibido respuesta por parte del Servicio de Rentas Internas.