

**CONFOCO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al Valor Agregado

---



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Confoco S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

*Deloitte & Touche*

Guayaquil, Abril 30, 2014  
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.  
Socio  
Registro # 0.7503

**CONFOCO S. A.**

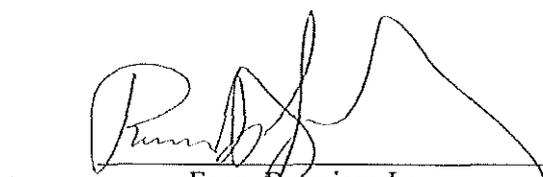
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		120,293	44,561
Cuentas por cobrar	3, 16	747,759	1,221,112
Inventarios	4	2,018,971	2,001,483
Impuestos corrientes	9	518,835	187,418
Otros activos		<u>11,124</u>	<u>33,505</u>
Total activos corrientes		<u>3,416,982</u>	<u>3,488,079</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	5	9,735,459	8,381,175
Otros activos	6	<u>470,282</u>	<u>629,148</u>
Total activos no corrientes		10,205,741	9,010,323
<b>TOTAL</b>		<u>13,622,723</u>	<u>12,498,402</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Econ. Francisco Larrea  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	7	1,275,033	6,819,488
Cuentas por pagar	8, 16	1,483,772	1,404,052
Impuestos corrientes	9	243,350	50,811
Obligaciones acumuladas	11	381,426	277,662
Provisiones		<u>24,836</u>	<u>28,663</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,408,417</u>	<u>8,580,676</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	7	5,648,008	
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>283,358</u>	<u>195,016</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5,931,366</u>	<u>195,016</u>
Total pasivos		<u>9,339,783</u>	<u>8,775,692</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	4,202,400	4,202,400
Aportes para futura capitalización		336	30,336
Reservas		134,667	93,191
Déficit acumulado		<u>(54,463)</u>	<u>(603,217)</u>
Total patrimonio		<u>4,282,940</u>	<u>3,722,710</u>
<b>TOTAL</b>		<u>13,622,723</u>	<u>12,498,402</u>


---

 CPA. Pablo Chila  
 Contador General

**CONFOCO S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
INGRESOS	16	14,005,476	10,875,244
COSTO DE VENTAS	15	<u>(11,072,624)</u>	<u>(9,047,134)</u>
MARGEN BRUTO		2,932,852	1,828,110
Gastos de administración	15	(1,123,668)	(836,708)
Gastos de ventas	15	(665,735)	(290,703)
Gastos financieros	15	(125,593)	(46,582)
Otros gastos, neto	15	<u>(126,565)</u>	<u>(128,323)</u>
Total		<u>(2,041,561)</u>	<u>(1,302,316)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		891,291	525,794
Menos gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		291,232	132,581
Diferido		<u>9,829</u>	<u>(21,550)</u>
Total		<u>301,061</u>	<u>111,031</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>590,230</u>	<u>414,763</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Francisco Larrea  
Gerente General

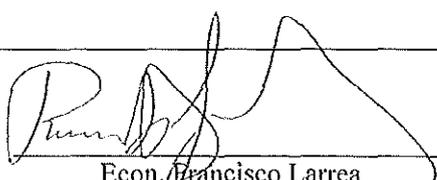
  
CPA. Pablo Chila  
Contador General

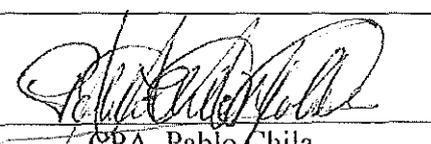
**CONFOCO S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reservas</u> (en U.S. dólares)	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2012	2,400	4,230,336	87,565	(1,012,354)	3,307,947
Utilidad neta				414,763	414,763
Apropiación			5,626	(5,626)	
Capitalización, nota 14	<u>4,200,000</u>	<u>(4,200,000)</u>			
DICIEMBRE 31, 2012	4,202,400	30,336	93,191	(603,217)	3,722,710
Utilidad neta				590,230	590,230
Apropiación			41,476	(41,476)	
Compensación de aportes para futura capitalización, nota 14		<u>(30,000)</u>			<u>(30,000)</u>
DICIEMBRE 31, 2013	<u>4,202,400</u>	<u>336</u>	<u>134,667</u>	<u>(54,463)</u>	<u>4,282,940</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Francisco Larrea  
Gerente General

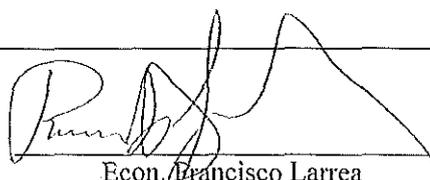
  
CPA. Pablo Chila  
Contador General

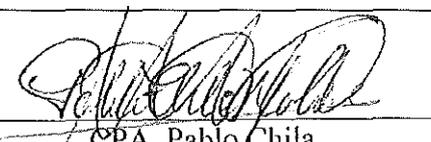
**CONFOCO S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	14,257,710	10,605,086
Pagos a proveedores y empleados	(11,942,718)	(9,433,270)
Otros gastos, netos	(126,565)	(140,915)
Impuesto a la renta, neto	<u>(154,595)</u>	<u>(103,988)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>2,033,832</u>	<u>926,913</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(1,958,100)</u>	<u>(927,070)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	<u>                    </u>	<u>(180,000)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	75,732	(180,157)
Saldo al comienzo del año	<u>44,561</u>	<u>224,718</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>120,293</u>	<u>44,561</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Intereses por préstamos	103,553	
Compensación de aportación para futura capitalización	30,000	
Capitalización de aporte		4,200,000
Transferencias de propiedades, planta y equipos		326,547

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Francisco Larrea  
Gerente General

  
CPA. Pablo Chila  
Contador General

## **CONFOCO S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 29 de abril de 1998 en la ciudad de Machala - Ecuador y el 7 de diciembre de 1998 obtuvo el cambio de domicilio a la parroquia La Peaña de la ciudad de Pasaje, provincia de El Oro. Su actividad principal es la producción, envasado, y comercialización de productos alimenticios para consumo humano principalmente deshidratado, puré y esencia de banano; y otros productos agroindustriales, los cuales son distribuidos al mercado internacional a través de sus compañías relacionadas Confoco USA Inc., Diana Natural SAS, y Confoco International Limited. A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía es una subsidiaria de Diana Naturals, Inc.

Durante el año 2013, Nederlandse Financiering – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. “FMO”, Blauser S. A. y Lunatec S. A. cedieron sus acciones a Industrias Andinas B.V., con domicilio en La Haya, Países Bajos y Diana Natural SAS, con domicilio en Francia. Posteriormente, Industrias Andinas B.V. transfirió la totalidad de sus acciones a Pacific Pure-AID Company, con domicilio en Estados Unidos; con lo cual al 31 de diciembre del 2013, los accionistas de la Compañía fueron Pacific Pure-AID Company y Diana Natural SAS.

En marzo 19 del 2014, mediante escritura pública, se procede a protocolizar la fusión de la compañía Diana Naturals, Inc. (absorbida) con la compañía Pacific Pure-AID Company (absorbente), domiciliadas en Estados Unidos; cuyo acuerdo y plan de fusión se realizó en noviembre 22 del 2013. Mediante el referido acuerdo, Pacific Pure-AID Company cambió su razón social por Diana Naturals, Inc. y con lo cual se constituye como principal accionista de la Compañía a esa fecha.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

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

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros de Confoco S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene

en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.3 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales que no generan intereses.

### **2.4 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### **2.5 Propiedades, planta y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, vehículos, equipos de computación, muebles y enseres son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

**2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clases de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	9 – 58
Vehículos	6 – 12
Muebles, enseres y equipos de oficina	3 – 14
Equipos de computación	3 – 20
Maquinarias y equipos	4 – 20

Los repuestos estratégicos iniciarán a depreciarse al momento de utilizarlos considerando para el cálculo la menor vida útil estimada entre la vida útil del repuesto o la propiedad, planta y equipo relacionada.

**2.5.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

**2.7.2 Impuesto diferido** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**2.7.3 Impuesto corriente y diferido** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – Es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación a Trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción son medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.11 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.13 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes terceros incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, antigüedad y factores particulares de cada cliente. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 180 días.

**2.13.2 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

### **2.14 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Préstamos** – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**2.14.2 Cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.3 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB):

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de estados financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

**2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 2.17 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 16	651,784	1,088,743
Clientes	103,645	116,797
Provisión para cuentas incobrables	<u>(44,897)</u>	<u>(31,019)</u>
Subtotal	710,532	1,174,521
Otras cuentas por cobrar	<u>37,227</u>	<u>46,591</u>
Total	<u>747,759</u>	<u>1,221,112</u>

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por cobrar – comerciales representan créditos por ventas de deshidratados de zapallo y banano, y puré de banano orgánico y convencional a compañías relacionadas y clientes terceros. Los créditos otorgados a compañías relacionadas fueron entre 30 y 180 días, y a clientes terceros fueron 30 días plazo. Las cuentas por cobrar no generan intereses.

Un resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	31,019	35,181
Provisión	15,603	
Castigos	(1,725)	
Recuperaciones	<u>          </u>	<u>(4,162)</u>
Saldos al final del año	<u>44,897</u>	<u>31,019</u>

#### 4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	1,050,564	1,025,883
Suministros, materiales y repuestos	921,889	875,786
Materia prima	89,462	60,515
Importaciones en tránsito	2,883	74,070
Provisión obsolescencia de inventario	<u>(45,827)</u>	<u>(34,771)</u>
Total	<u>2,018,971</u>	<u>2,001,483</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Productos terminados incluye principalmente 61,508 Kg de deshidratados de zapallo por US\$459,492; 88,199 Kg de deshidratado de banano convencional por US\$138,895; 251,662 Kg de puré de banano orgánico por US\$159,815 y 131,140 Kg de puré de banano convencional por US\$78,836.
- Suministros, materiales y repuestos incluye principalmente equipos, accesorios, repuestos y materiales eléctricos para reparaciones y mantenimientos rutinarios por US\$488,664; y, material de empaque compuesto principalmente por bolsas de poliauluminio y polietileno, bidones y cajas de cartón por US\$319,192.

#### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	15,217,269	13,229,016
Depreciación acumulada	<u>(5,481,810)</u>	<u>(4,847,841)</u>
Total	<u>9,735,459</u>	<u>8,381,175</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	294,722	294,722
Edificios	1,374,962	1,549,921
Maquinarias y equipos	6,171,623	6,268,658
Vehículos	166,547	127,208
Muebles y enseres	121,565	124,305
Equipos de computación	16,367	16,361
Construcciones en curso	1,526,073	
Repuestos estratégicos	<u>63,600</u>	
Total	<u>9,735,459</u>	<u>8,381,175</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación; muebles y enseres (en U.S. dólares)	Repuestos estratégicos	Construcciones en curso	Total
<i>Costo o valuación</i>								
Enero 1, 2012	294,722	1,505,576	10,031,531	300,675	196,179	160,306	181,844	12,670,833
Adquisiciones		6,262	99,814		13,105		807,889	927,070
Activaciones		568,016	421,717				(989,733)	
Bajas		(24,877)	(17,463)					(42,340)
Transferencia			(166,241)			(160,306)		(326,547)
Diciembre 31, 2012	294,722	2,054,977	10,369,358	300,675	209,284			13,229,016
Adquisiciones			355,819	54,935	21,273		1,526,073	1,958,100
Bajas			(33,447)					(33,447)
Reclasificaciones		505,485	(497,580)	(58,334)	50,429	63,600		63,600
Diciembre 31, 2013	<u>294,722</u>	<u>2,560,462</u>	<u>10,194,150</u>	<u>297,276</u>	<u>280,986</u>	<u>63,600</u>	<u>1,526,073</u>	<u>15,217,269</u>

	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación; muebles y enseres (en U.S. dólares)	Total	
<i>Depreciación acumulada</i>						
Enero 1, 2012		339,781	3,741,884	158,506	45,007	4,285,178
Depreciación		165,822	359,837	14,961	23,611	564,231
Bajas		(547)	(1,021)			(1,568)
Diciembre 31, 2012		505,056	4,100,700	173,467	68,618	4,847,841
Depreciación		174,960	435,254	15,596	24,016	649,826
Bajas			(15,857)			(15,857)
Reclasificaciones		505,484	(497,570)	(58,334)	50,420	
Diciembre 31, 2013		<u>1,185,500</u>	<u>4,022,527</u>	<u>130,729</u>	<u>143,054</u>	<u>5,481,810</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Adquisiciones incluyen principalmente desembolsos realizados en proyectos de inversión y restructuración de la planta industrial para ampliar la capacidad de producción. Las referidas adiciones comprenden principalmente importaciones y costos incurridos en maquinarias y equipos tales como calderas, quemadores, torre de enfriamiento, deshidratadores, homogenizador, intercambiadores de calor, mesas de pelado y tolva por US\$1.4 millones.
- La jerarquía del valor justo de mercado de terrenos, edificios, maquinarias y equipos de la Compañía es el correspondiente al Nivel 2, nota 2.2.

**Terrenos, edificaciones y maquinarias registrados al valor razonable** – Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos, edificaciones y maquinarias de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración, fue determinado mediante el método comparativo para los terrenos, método de reposición para las edificaciones, y el valor de reposición y factor de peritaje para las maquinarias y equipos. La vigencia de los avalúos para los inmuebles y maquinarias es octubre y agosto del 2010 respectivamente.

## 6. OTROS ACTIVOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos en reclamo	376,756	380,004
CORPEI	66,423	70,512
Otros	<u>27,103</u>	<u>178,632</u>
Total	<u>470,282</u>	<u>629,148</u>

Al 31 de diciembre del 2013, impuestos en reclamo incluye crédito tributario de IVA generado en los años 2000 al 2008 y 2010 originados por la adquisición de activos fijos, materiales, repuestos, suministros y servicios utilizados en la elaboración de bienes por US\$361,187; los cuales se encuentran en proceso de reclamo ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal - TDF.

## 7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2012, representó préstamo con Nederlandse Financiering – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. “FMO”, el cuál no establecía vencimientos ni generó intereses.

En mayo 9 del 2013, mediante escritura pública, Nederlandse Financiering – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. “FMO” cede a favor de Industrias Andinas B.V. la titularidad de derechos crediticios que comprenden la obligación por US\$6.8 millones, acordando una tasa de interés del 5% anual, con pagos semestrales y vencimiento en septiembre del 2019.

En junio 24 del 2013, mediante escritura de cesión de créditos Industrias Andinas B.V. cede a favor de Pacific Pure-Aid Company los derechos crediticios referidos anteriormente. A la fecha de aprobación de los estados financieros, el acreedor de esta obligación es Diana Naturals, Inc., producto de la fusión por absorción con Pacific Pure-Aid Company, nota 1.

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,275,033	6,819,488
No corriente	<u>5,648,008</u>	<u>                    </u>
Total	<u>6,923,041</u>	<u>6,819,488</u>

Los vencimientos contractuales del préstamo con la compañía relacionada al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

<u>Años</u>	(en U.S. dólares)
2013	266,770
2014	1,008,263
2015	1,059,738
2016	1,113,841
2017 – 2019	<u>3,474,429</u>
Total	<u>6,923,041</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañía relacionada, nota 16	661,204	842,959
Proveedores	683,259	465,541
Otros	<u>139,309</u>	<u>95,552</u>
Total	<u>1,483,772</u>	<u>1,404,052</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Compañía relacionada representa anticipos recibidos para futuras ventas, los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.
- Proveedores incluye principalmente facturas pendientes de pago por compras de suministros y materias primas por US\$330,071 y US\$204,905; respectivamente.

## 9. IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario	474,900	187,418
Certificados de abono tributario	<u>43,935</u>	<u>          </u>
Total	<u>518,835</u>	<u>187,418</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	164,119	27,482
Retenciones de IVA	42,397	16,583
Retenciones en la fuente	30,846	6,746
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	<u>5,988</u>	<u>          </u>
Total	<u>243,350</u>	<u>50,811</u>

9.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta según estados financieros	891,291	525,794
Gastos no deducibles	461,048	206,136
Remuneraciones empleados discapacitados	<u>(28,556)</u>	<u>(155,491)</u>
Utilidad gravable	<u>1,323,783</u>	<u>576,439</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%)	<u>291,232</u>	<u>132,581</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión desde el año 2011 al 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

**9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	27,482	
Provisión	291,232	132,581
Pagos:		
Impuesto a la renta	(27,482)	
Anticipo	(117,678)	(103,988)
Retenciones en la fuente e ISD	<u>(9,435)</u>	<u>(1,111)</u>
Saldos al final del año	<u>164,119</u>	<u>27,482</u>

**9.4 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** – Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** – Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento en la tarifa del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180** – Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tendrá efectos tributarios. Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta

al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

## 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas del exterior correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2014. Este estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, este estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	157,286	92,787
Beneficios sociales:		
Vacaciones	77,786	64,868
Décimo tercera y cuarta remuneración	92,360	71,432
Otras	<u>53,994</u>	<u>48,575</u>
Total	<u>381,426</u>	<u>277,662</u>

Participación a trabajadores – Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	92,787	38,170
Provisión	157,286	92,787
Pagos	<u>(92,787)</u>	<u>(38,170)</u>
Saldos al final del año	<u>157,286</u>	<u>92,787</u>

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	209,098	147,545
Bonificación por desahucio	<u>74,260</u>	<u>47,471</u>
Total	<u>283,358</u>	<u>195,016</u>

**12.1 Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	147,545	108,455
Costo de los servicios del periodo corriente	66,228	41,095
Costo por intereses	8,148	5,741
Costo de los servicios pasados, incluye ganancias sobre reducciones	<u>(12,823)</u>	<u>(7,746)</u>
Saldo al final del año	<u>209,098</u>	<u>147,545</u>

**12.2 Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	47,471	36,628
Costo de los servicios del periodo corriente	27,177	10,570
Costo por intereses	2,899	1,847
Costo de los servicios pasados, incluye ganancias sobre reducciones	<u>(3,146)</u>	<u>(1,290)</u>
Pagos	<u>(141)</u>	<u>(284)</u>
Saldos al final del año	<u>74,260</u>	<u>47,471</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Para los años 2013 y 2012, las principales presunciones usadas para propósitos de los supuestos actuariales fueron 7% para la tasa de descuento y 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

### **13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 13.1 Riesgo en tasa de interés** – La Compañía posee un único préstamo con tasa de interés fija. Adicionalmente, el riesgo es manejado por la Compañía, ya que no es política interna obtener financiamiento a través de instituciones financieras, con el objetivo de cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo, optimiza el uso de los excedentes del ciclo de efectivo.
- 13.2 Riesgo de crédito** – El riesgo de crédito se origina por la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones. La Administración considera que en la Compañía el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a que sus clientes son en un alto porcentaje compañías relacionadas y tienen períodos de cobro de 30 a 180 días, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa. La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras locales de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.
- 13.3 Riesgo de liquidez** – La Junta de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.4 *Riesgo de capital* – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

13.5 *Categorías de instrumentos financieros* – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	120,293	44,561
Cuentas por cobrar, nota 3	<u>747,759</u>	<u>1,221,112</u>
Total	<u>868,052</u>	<u>1,265,673</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Préstamos, nota 7	6,923,041	6,819,488
Cuentas por pagar, nota 8	<u>1,483,772</u>	<u>1,404,052</u>
Total	<u>8,406,813</u>	<u>8,223,540</u>

## 14. PATRIMONIO

14.1 *Capital social* – El capital social está representado por 4,202,400 acciones, de valor nominal de US\$1; todas ordinarias y nominativas.

14.2 *Aporte para futura capitalización* – Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de noviembre del 2011, se autorizó que Confoco S. A. registre los saldos de cuentas por pagar por concepto de préstamo a favor de Nederlandse Financiering – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. “FMO” como aportes para futura capitalización por US\$4.2 millones.

En febrero 3 del 2012, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. SC-DC-M-12-0000057 aprobó el aumento de capital de US\$4,200,000, el cual fue inscrito en el registro mercantil del cantón Pasaje el 29 de febrero del 2012, con lo cual el capital pagado de la Compañía aumenta a US\$4,202,400.

En junio 17 del 2013, la Administración resolvió compensar cuentas por cobrar con Blauser S. A. por US\$30,000 con aportes para futuro aumento de capital que mantenía a esa fecha, lo cual será ratificado mediante junta de accionistas del año 2014.

14.3 *Reservas* – Al 31 de diciembre del 2013, las reservas patrimoniales incluyen:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Legal	134,266	92,790
Facultativa	<u>401</u>	<u>401</u>
Total	<u>134,667</u>	<u>93,191</u>

**Reserva legal** – La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.4 Déficit acumulado** – Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades retenidas – distribuibles	6,896,295	6,347,541
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(11,492,990)	(11,492,990)
Reservas según PCGA anteriores:		
Revaluación de activos	3,714,864	3,714,864
Reserva de capital	<u>827,368</u>	<u>827,368</u>
Total	<u>(54,463)</u>	<u>(603,217)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Reservas según PCGA anteriores** – Los saldos acreedores de las reservas de capital y por revaluación de activos, según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	11,072,624	9,047,134
Gastos de administración	1,123,668	836,708
Gastos de ventas	665,735	290,703
Gastos financieros	125,593	46,582
Otros gastos, neto	<u>126,565</u>	<u>128,323</u>
Total	<u>13,114,185</u>	<u>10,349,450</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de materia prima	3,932,967	2,547,856
Beneficios a empleados	3,113,440	2,448,476
Mantenimiento y reparación	1,326,485	1,032,660
Materiales indirectos empleados en producción	1,243,179	1,045,768
Depreciación	649,826	564,231
Servicios de manipuleo, descarga y pelado de materia prima	454,865	305,338
Combustibles	423,238	358,175
Servicios básicos	390,405	305,813
Baja de inventarios	282,789	45,773
Transporte de materia prima	223,773	80,651
Servicios profesionales	165,562	197,594
Variación de inventarios y otros costos de producción	115,360	911,350
Otros, neto	<u>792,296</u>	<u>505,765</u>
Total	<u>13,114,185</u>	<u>10,349,450</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados – Un detalle de gastos por beneficio a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	2,074,227	1,670,419
Beneficios sociales	529,539	424,777
Aportes al IESS	263,905	210,276
Participación a trabajadores	157,286	92,787
Beneficios definidos	<u>88,483</u>	<u>50,217</u>
Total	<u>3,113,440</u>	<u>2,448,476</u>

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar, nota 3:</u>		
Diana Natural SAS	403,686	
Confoco USA Inc.	232,495	766,573
Blauser S. A.	9,151	322,170
Lunatec S. A.	<u>6,452</u>	
Total	<u>651,784</u>	<u>1,088,743</u>
<u>Préstamo, nota 7:</u>		
Diana Naturals, Inc	6,923,041	
FMO - Nederlandse Financiering – Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.		<u>6,819,488</u>
Total	<u>6,923,041</u>	<u>6,819,488</u>

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar, nota 8:</i>		
Diana Natural SAS	661,204	
Tropical Foods Inc.		842,959
<b>Total</b>	<b>661,204</b>	<b>842,959</b>
<i>Ventas:</i>		
Confoco USA Inc.	5,874,113	4,593,815
Tropical Foods Inc.	3,219,630	5,740,636
Diana Natural SAS	3,092,719	
Confoco International Limited	1,054,301	
<i>Costos y gastos:</i>		
Diana Naturals Inc., costos financieros	103,553	
Diana Natural SAS, comisión por administración y otros	55,305	

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 30 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.