

CONFOCO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONFOCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7-8
<i>Políticas Contables y notas a los estados financieros</i>	9-45

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
- NIIF. - Normas Internacionales de Información Financiera*
- NIC. - Normas Internacionales de Contabilidad*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la junta de accionistas y directorio de
CONFOCO S.A.*

INTRODUCCIÓN.

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera de CONFOCO S.A., al 31 de Diciembre del 2015 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros por el periodo 2014, fueron auditados por la Firma Deloitte., la preparación de los estados financieros, que incluyen sus correspondientes notas, es responsabilidad de la administración de CONFOCO S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en la auditoría que efectuamos.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de CONFOCO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del Control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra auditoría la efectuamos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, generalmente aceptadas en la República del Ecuador NIA, (IAS, en inglés). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados (NIIF) y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de

auditoría de acuerdo con las circunstancias. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión del Auditor Independiente

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CONFOCO S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592
C.P.A. Gustavo Acuña M.



DIRECTOR
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 11 de abril del 2016

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **CONFOCO S.A.**

R.U.C. No **RUC 0790099915001**

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **CONFOCO S.A.**, en el período 2015 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores



EC. FRANCISCO LARREA GARCIA
Representante Legal

CONFOCO S.A.
Estado de Situación Financiera
Por los años terminados al 31 diciembre del 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2.015	%	2.014	%
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	30.049	0,19%	383.683	2,56%
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.390.164	8,61%	1.672.242	11,17%
Impuestos por recuperar	11	417.848	2,59%	283.850	1,90%
Inventarios	5	3.406.699	21,11%	2.181.348	14,57%
Activos pagados por anticipado	6	80.516	0,50%	49.113	0,33%
Total del activo corriente		5.325.276	33,00%	4.570.237	30,52%
Activo no corriente					
Propiedad planta y equipos	7	10.278.254	63,69%	9.867.090	65,90%
Otros Activos	8	533.641	3,31%	534.799	3,57%
Total del activo no corriente		10.811.895	67,00%	10.401.889	69,48%
Total del activo		16.137.172	100,00%	14.972.126	100,00%
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas por pagar Relacionadas	9	1.300.694	8,06%	3.473.138	23,20%
Cuentas y documentos por pagar	10	801.325	4,97%	713.358	4,76%
Impuestos por pagar	11	237.830	1,47%	386.198	2,58%
Pasivos acumulados por pagar	13	470.147	2,91%	423.264	2,83%
Total del pasivo corriente		2.809.996	17,41%	4.995.957	33,37%
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar relacionadas	18	-	0,00%	4.588.271	30,65%
Obligaciones por beneficios definidos	14	474.799	2,94%	356.200	2,38%
Total del pasivo no corriente		474.799	2,94%	4.944.472	33,02%
Total del pasivo		3.284.796	20,36%	9.940.428	66,39%
Patrimonio					
Capital	16	11.021.888	68,30%	4.202.400	28,07%
Aporte para futura capitalización		336	0,00%	336	0,00%
Reservas		268.566	1,66%	194.673	1,30%
Resultados acumulados		560.396	3,47%	(104.641)	-0,70%
Utilidad del ejercicio		1.001.190	6,20%	738.930	4,94%
Total del patrimonio		12.852.376	79,64%	5.031.698	33,61%
Total del pasivo y patrimonio		16.137.172	100,00%	14.972.126	100,00%

Ver notas a los estados financieros


Econ. Francisco Larrea
Gerente General


CPA. Pablo Chilla
Contador

CONFOCO S.A.
Estado de Resultado Integral
Por los años terminados al 31 diciembre del 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2015	%	2014	%
INGRESOS	18	17.109.465	100,00%	15.480.395	100,00%
COSTO DE VENTAS	19	13.872.575	81,08%	12.094.809	78,13%
MARGEN COMERCIAL		3.236.890	18,92%	3.385.586	21,87%
GASTOS DE OPERACIÓN					
Ventas	19	683.346	3,99%	711.936	4,60%
Administración	19	1.517.287	8,87%	1.614.173	10,43%
Financieros	19	636.273	3,72%	378.380	2,44%
Total gastos de operación		2.836.906	16,58%	2.704.489	17,47%
UTILIDAD EN OPERACIÓN		399.985	2,34%	681.097	4,40%
Otros Ingresos (Egresos)	19	866.645	5,07%	437.040	2,82%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.266.630	7,40%	1.118.137	7,22%
Menos:					
22% - Impuesto a la Renta Sociedades	11	293.563		366.073	
Impuesto diferido (Ingreso) Gastos		-28.123		13.133	
Total		265.440		379.206	
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		1.001.190	5,85%	738.931	4,77%

Ver notas a los estados financieros


Econ. Francisco Larrea
Gerente General


CPA, Pablo Chila
Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 diciembre del 2015 y 2014
 Expresado en US\$ Dólares estadounidenses

	RESULTADOS ACUMULADOS										TOTAL PATRIMONIO
	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Revaluación de activos	Resultados		Utilidad (perdida) del Período	Utilidades acumuladas	
							Revalución de acumulados	provenientes acumuladas			
NIIF											
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	4.202.400	336	194.272	401	556.206	3.986.026	-11.397.718	6.750.844	738.930	5.031.698	
Transferencia a Utilidades acumuladas											
Apropiación		6.819.488	73.893					738.930	-738.930	6.819.488	
Utilidad neta											
Aumento de capital por acreencias	6.819.488	-6.819.488							1.001.190	1.001.190	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	11.021.888	336	268.165	401	556.206	3.986.026	-11.397.718	7.415.881	1.001.190	12.852.376	

Ver notas a los Estados Financieros


 Econ. Francisco Larrea
 Gerente General


 CPA. Pablo Chila
 Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	17.257.547	14.619.519
Pagado a proveedores	(12.441.513)	(13.725.628)
Pagado a empleados	(4.620.937)	0
Intereses ganados	444.528	444.667
Otros Ingresos	450.240	0
Impuesto a la renta, neto	(293.563)	(308.860)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	796.302	1.029.697
<u>Flujo de efectivo de las actividades de Inversión</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	(1.129.023)	(766.308)
Otros activos	1.157	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-1.127.866	-766.308
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Pasivo no corriente - capitalizado	(4.588.271)	0
Pasivo corriente - capitalizado	(2.231.217)	0
Aumento de capital por acreencias	6.819.488	0
Pago de obligaciones por beneficios definidos	(22.070)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(22.070)	0
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	-353.634	263.389
Saldo al inicio del periodo	383.683	120.293
Saldo al final del período	30.049	383.683

Ver notas a los estados financieros

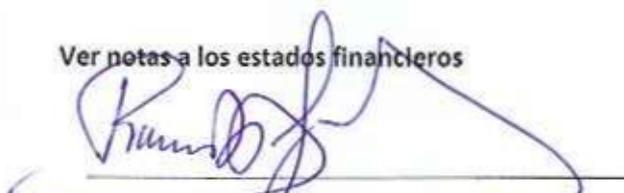

 Econ. Francisco Larrea
 Gerente General


 CPA. Pablo Chila
 Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
 Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

	Codigo	2015
Utilidad del ejercicio	96	1,518,276
Ajustes por partidas distinto al efectivo	970	858,348
Depreciación	97001	717,680
Gastos en provisiones	97005	140,669
Cambio en activo y pasivo		
Cuentas por cobrar	98001	282,079
Inventarios	98004	(1,225,352)
Gastos anticipados	98005	(31,403)
Impuestos por recuperar		(133,997)
Cuentas por pagar	98006	58,773
Obligaciones tributarias	98007	(148,368)
Otras cuentas por pagar		88,147
Pasivos acumulados		46,884
Total ajustes		653,460
Saldo actividades de inversión		796,302

Ver notas a los estados financieros


 Econ. Francisco Larrea
 Gerente General


 CPA. Pablo Chila
 Contador

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

La Compañía CONFOCO S.A., fue constituida el 29 de abril de 1998 en la ciudad de Machala, República del Ecuador, su domicilio actual está ubicado en 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 Naturals SAS y Diana Food Limited. la Compañía es una subsidiaria de Diana Naturals, Inc.

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 se constituyó como principal accionista de la Compañía a esa fecha.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de CONFOCO S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros de CONFOCO S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas en esta sección. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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 tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios 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, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de CONFOCO S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos monetarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes no relacionados y relacionados, por la facturación de los productos que comercializa la compañía en el giro normal de sus operaciones y por recursos financieros entregados entre compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

CONFOCO S.A., reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. Si la Compañía no transfiere ni

retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Inversiones en asociadas - Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Administración de Riesgos

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta CONFOCO S.A., se origina en las cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente dentro de los plazos establecidos. Aquellos valores que se han determinado incobrables están debidamente provisionados.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez se presenta cuando la Compañía tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de CONFOCO S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de CONFOCO S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital.

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.

Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

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 cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

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.

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, el 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 (Técnica y económica).

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

Clases de activos	Vida útil en años
Edificio e Instalaciones	9 – 58
Vehículos	6 – 12
Muebles, enseres y equipos de oficina	3 - 14
Equipos de computación	3
Maquinarias y equipos	4 – 20

Los repuestos estratégicos, iniciarán la depreciación al momento de utilizarlos (Salida de Inventario de Repuestos y Suministros) considerando para el cálculo la menor vida útil estimada entre la vida útil del repuesto o la propiedad, planta y equipo relacionados.

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.

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 existir 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 discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuestos

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

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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 imponibles. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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.

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 que incorporen beneficios económicos, 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definitivos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - Es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios son reconocidos en los resultados del 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.

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.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que CONFOCO S.A., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos terminados se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es

probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios Se registran al costo histórico. Los gastos 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.

Costo de ventas - Se reconoce al momento de transferir el bien al cliente y equivale al costo estándar definido para los artículos facturados.

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

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes - Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes - A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de CONFOCO S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios	1 de enero de 2016

conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de CONFOCO S.A., se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

Estimaciones y juicios contables - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe

recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.

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.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Caja general	2.343	1.158
Banco de Machala	4.648	76.911
Banco Bolivariano	23.059	305.614
Total	30.049	383.683

Saldo conformado por depósitos monetarios en cuentas corrientes, de libre disponibilidad y no generan intereses.

4 CUENTAS POR COBRAR

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Comerciales:			
Cuentas por cobrar clientes		61.388	45.154
Cientes del exterior	(a)	599.532	333.575
(-) provisión cuentas incobrables	(b)	-56.897	-56.897
Total cuentas por cobrar no relacionadas		604.023	321.833
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(c)	775.729	1.249.575
Otras cuentas por cobrar		7.584	4.231
Certificado de Abono Tributario SENA		2.827	91.496
Notas de Crédito desmaterializadas SRI		-	5.107
Total		1.390.164	1.672.242

- a. Saldo representado principalmente por los siguientes clientes: a) Yasuma Co. Ltda., por US\$ 152,580, b) RPB S.A por US\$ 226,412, y c) Tovan Benzaquem por US\$ 67,162. Estas facturas fueron emitidas en los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2015, están dentro del plazo del crédito otorgado por CONFOCO S.A.

- b. Provisión para cuentas incobrables ampara deudas de clientes, cuyos saldos no se han recuperado y su antigüedad sobrepasa las políticas de crédito de la compañía. En las gestiones de cobro no se evidencia una recuperación.

Cientes	Saldo 31.12.2014
Vega Ortega Janeth	12.000
Futurcorp S.A.	29.293
Blauser S.A.	9.151
Lunatec S.A.	6.453
Total Provisión	56.897

El movimiento de la cuenta de provisión para incobrables es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	56.897	44.897
Provisión	-	12.000
Castigos	-	-
Total	56.897	56.897

- c. Saldo corresponde a facturas pendientes de cobro, por las exportaciones del mes de diciembre - 2015 a Diana Food Limited., por ventas de deshidratados de banano, y puré de banano orgánico y convencional, con vencimiento en abril del 2016 y no devengan intereses.

5 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía comprenden:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Inventario de materias primas	(a)	81.239	90.784
Inventario de material de empaque	(b)	317.999	195.982
Inventario de productos terminados	(c)	1.776.058	1.077.650
Inventario de suministros, materiales y repuestos	(d)	736.260	665.571
Importaciones en tránsito	(e)	524.626	194.412
Provisión por obsolescencia de inventario	(f)	(29.482)	(43.051)
Total		3.406.699	2.181.348

- a. La compañía en el periodo 2015, utilizo en el proceso de producción la siguiente cantidad de materia prima en kilos y dólares, que forman parte del costo de ventas de la compañía.

... Diciembre 31 ...			
	2015		2014
	Kilos	Costo Promedio	US\$ Dólar
Banano Convencional	36.454.367	\$ 0,062	2.278.397
Banano Orgánico	19.617.495	\$ 0,148	2.895.542
Zapallo	2.484.301	\$ 0,106	264.330
Mango orgánico	30.300	\$ 0,350	10.605
Piña	820.043	\$ 0,277	226.988
Total	59.406.506		5.675.862

- b. Materiales de empaque utilizados para en el embalaje de los productos que comercializa la compañía, tales como: bidones, cajas de maderas, cartones de diferentes presentaciones, fundas de polialuminio, de polietileno, pallets, cintas, zunchos y etiquetas. En el periodo 2015 la compañía utilizo en empaque el valor de US\$ 1.378.947
- c. Al término del periodo 2015, la compañía mantuvo existencias de productos para la exportación, según el siguiente detalle:

... Diciembre 31 ...		
	Kilos	US\$ Dólar
Banana Flake	307.327	741.278
Banana Puré	419.361	208.155
Banana Orgánico	555.228	515.398
Banana Puré Orgánico	5.520	4.072
Mango	1.530	14.513
Tropachunch Orgánico	26.360	67.734
Flake de piña	11.250	100.308
Pumkin Flake	27.30	121.058
Otros	8.028	3.542
Total	1.361.907	1.776.058

- d. Saldo incluye equipos y repuestos que se adquieren para atender la marcha normal de la planta y que son capitalizados, siempre y cuando cumplan con las características para registrarlos como activo fijo según la Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 o cargados al gasto según corresponda a la naturaleza del bien.
- e. Pedidos pendientes de liquidación, por importaciones en tránsito de los meses de julio, noviembre y diciembre del 2015.
- f. La compañía reversó en el 2015 la provisión del periodo 2014 por valor de US\$43.051, y creó una nueva provisión por ajuste a los inventarios de lenta rotación.

6 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Anticipos a proveedores	(a)	55.339	25.100
pólizas de seguro	(b)	25.177	24.013
Total		80.516	49.113

- a) Valores entregados a proveedores del exterior que son liquidados contra el pago de la factura a valor FOB.
- b) La compañía contrató pólizas de seguros en el periodo 2015, según el siguiente detalle:

No. de Póliza	RAMOS	Cobertura	Desde	Hasta	Prima
#0364985	INCENDIO	23.228.654	02-Mar-15	02-Mar-16	48.461
#354.032	ROBO	35.000	02-Mar-15	02-Mar-16	404
#350.656	EQUIPO DE CONTRATISTAS	143.400	02-Mar-15	02-Mar-16	1.198
#353.693	EQUIPO ELECTRONICO	1.592.814	02-Mar-15	02-Mar-16	8.326
#353.694	CALDERAS Y MAQUINARIAS	1.000.000	02-Mar-15	02-Mar-16	11.336
#351.574	FIDELIDAD	15.000	02-Mar-15	02-Mar-16	783
#359.551	TRANSPORTES	3.000	02-Mar-15	02-Mar-16	250
EC2365569	VEHICULOS	204.616	02-Mar-15	02-Mar-16	7.371
GYE-3438-6	CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	13.900	28-Ago-15	28-Ago-16	581

CONFOCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre del 2015

15825	GARANTIA ADUANERA	250.000	05-Oct-15	05-Oct-16	11.289
5006	RC DIRECTORES Y ADMINISTRADORES, RESPONSABILIDAD CIVIL	1.000.000	23-Nov-14	23-Nov-15	6.769
50186	SEGUROS DE VIDA - VIDA EN GRUPO	32.000	20-Abr-15	20-Mar-16	791
50186	SEGUROS DE VIDA - VIDA EN GRUPO	6.992.000	20-Abr-15	20-Mar-16	18.706
	Total	34.510.384			116.265

La cobertura de estas pólizas es razonable para amparar los activos de la compañía. El cargo a resultado por la amortización de las pólizas de seguros contratadas en el periodo 2014 y 2015, fue de US\$100,179. Adicionalmente la compañía contrató pólizas de seguro flotante para el transporte de productos, las cuales se registran directamente en resultados.

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo	12.298.901	11.227.772
Depreciación acumulada -Costo	(4.337.101)	(4.610.204)
Costo Neto	7.961.800	6.617.568
Costo Revalorizado	4.709.039	4.709.039
Depreciación acumulada -Revalorizado	(2.392.585)	(1.459.517)
Costo Revalorizado - Neto	2.316.454	3.249.522
Total	10.278.254	9.867.090

Costo histórico

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al costo, en el periodo 2015 es el siguiente:

CONFOCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre del 2015

Costo Histórico	Obras en construcción	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte	Otras Propiedades, planta y equipos	TOTAL
Enero 1, 2015	332.307	294.722	2.570.858	239.223	7.021.709	52.634	311.578	404.740	11.227.772
Adquisiciones	905.163	-	283.585	7.518	631.790	26.019	111.021	84.604	2.049.700
Reclasificación	(859.247)	-	-	(12.296)	(6.493)	-	(75.489)	12.296	(978.571)
Bajas					(25.046)				
Saldo 31-Dic-2015	378.223	294.722	2.854.444	234.445	7.621.959	78.654	347.111	501.640	12.298.901

Depreciación Acumulada – Costo

La depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo al costo, en el periodo 2015 presentó el siguiente movimiento.

Depreciación acumulada (Histórico)	Edificios e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte	Otras Propiedades, planta y equipos	TOTAL		
Enero 1, 2015	(1.210.926)	(135.189)	(2.998.411)	(32.535)	(111.006)	(122.136)	(4.610.204)		
Depreciación	(31.503)	(17.081)	(574.563)	(8.044)	(31.513)	(44.977)	(707.681)		
Ajustes	(8.960)	-	(1.038)	-	-	-	(9.998)		
Reclasificación	-	85	882.105	-	34.318	16.559	933.067		
Bajas	-	-	14.807	-	21.531	-	36.338		
Ventas	-	-	-	-	21.379	-	21.379		
Saldo 31-Dic- 2015	-	-	(1.251.389)	(40.579)	(65.291)	(150.555)	(4.937.100)		
Total activo al Costo Neto	378.223	294.722	1.603.055	82.260	4.944.858	98.075	281.820	351.085	7.961.802

Costo histórico Revaluado

Costo Revalorizado	Edificios e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte	Otras Propiedades, planta y equipos	TOTAL
Enero 1, 2015	-	-	4.589.241	-	119.798	-	4.709.039
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31-12-2015	-	-	4.589.241	-	119.798	-	4.709.039

Depreciación Acumulada – Activos revaluados

Depreciación Acumulada	Edificios e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte	Otras Propiedades, planta y equipos	TOTAL
Enero 1, 2015	-	-	1.412.258	-	47.259	-	1.459.517
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	85	889.440	-	34.318	9.227	933.070
Saldo 31-Dic- 2015	-	85	2.301.698	-	81.577	9.227	2.392.587
Total activo al Costo Neto	-	(85)	2.287.543	-	38.221	(9.227)	2.316.452

- La propiedad, planta y equipos representan el 64% del total de los activos de la empresa y cada dólar invertido origina US\$ 1,66 dólares de venta.
- La compañía invirtió en el periodo 2015 US\$2'049.699; de los cuales US\$607.365 corresponden a maquinarias importadas tales como: porta cuchillas, triturador de zapallo, deshumificador, bombas, refinador; para el proceso de explotación. Adquirió dos vehículos por US\$ 100.000.
- El cargo a resultados por concepto del uso de las propiedades, plantas y equipos fue de US\$ 717.679 de los cuales US\$ 168.684 corresponden a la depreciación de los activos revaluados que es considerada no deducible para efecto de determinar el impuesto a la renta por pagar.
- En el mes de julio del 2015, La compañía reclasifico de las cuentas de depreciación acumulada al costo, de años anteriores, el valor de US\$ 792.497 a las cuentas de Depreciación acumulada Revaluación de activos.

8 OTROS ACTIVOS

Las cuentas que conforman el saldo comparativo de este rubro son las siguientes:

		2015	2014
Garantía aduanera	(a)	7.854	5.045
Depósito en garantía		270	270
Reclamos de Impuestos	(b)	374.148	376.756
Impuesto Diferido		12.721	7.560
CORPEI	(c)	59.730	59.730
Otros		78.919	85.437
Total		533.641	534.798

- a) Garantía Aduanera a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) por US\$250,000, para garantizar el pago de los impuestos arancelarios por las importaciones de fundas asépticas bajo el Régimen de Depósito Industrial. Saldo por amortizar en el siguiente periodo 2016.
- b) Incluye principalmente quince Juicios de Impugnación, por concepto de Reclamo de la devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado desde el año 2001 hasta diciembre del 2010, en la importación de maquinarias, equipos, repuestos y compras locales por el monto de US\$361.187.

Con fecha 23 de marzo del 2015, el abogado encargado del trámite de la devolución del IVA, emitió su informe sobre las gestiones realizadas indicando que, en la mayoría de los casos, los juicios se encuentran impugnado ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 con sede en la ciudad de Guayaquil.

Con fecha 14 de septiembre del 2015, el SRI emitió la nota de crédito desmaterializada por US\$4,473.58 a favor de CONFOCO S.A., correspondiente al IVA del mes de noviembre del 2002 y por los meses de abril, mayo y junio del año 2003.

El Abogado Patrocinador de los juicios por reclamo del IVA, en su informe del 23 de marzo del 2015 informa que cada uno de los juicios de Impugnación contienen los Fundamentos de hecho y de derecho, que se han presentado todas las pruebas, y se han utilizado argumentos contundentes, igual que en causas similares anteriores ganadas para la compañía.

A continuación, un detalle de los valores de IVA cuya devolución se ha solicitado al Servicios de Rentas Internas (SRI)

AÑOS	Valor solicitado	Valor Devuelto	Diferencia a Reclamar	IVA en Ventas	Factor Proporcional	Ajustes en US\$	Neto a Reclamar
2001	99.472	36.051	63.421	3.763	-	3.763	48.334
2002	136.999	79.942	57.057	2.990	-	11.402	45.655
2003	91.588	60.012	31.576	2.878	-	3.251	28.325
2004	108.922	72.553	36.368	2.939	-	4.320	32.049
2005	128.757	83.852	44.905	2.645	-	8.047	36.858
2006	130.384	98.834	31.550	6.753	-	6.948	24.602

CONFOCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre del 2015

2007	197.160	91.155	106.005	3.500	-	7.223	98.782
2008	232.642	161.965	70.677	5.582	-	47.047	23.631
2009	308.828	294.514	14.314	2.693	-	23.367	-
2010	1.434.753	978.879	462.319	5.510	732	-	22.951
TOTAL	2.869.505	1.957.758	918.192	39.254	732	115.366	361.187

- c) Saldo corresponde a quince (15) Certificados de Aportación en CORPEI, con vencimientos anuales desde el 2015 hasta el 2020. El 1 de marzo del 2016, la compañía solicitó la cancelación de 2 certificados por valor de US\$7,860, que a la fecha de este informe aún no se han cancelado.

9 CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Clasificación:		
Corriente	1.300.694	3.473.138
Diana Natural Inc.	-	2.231.217
Diana Natural Inc. Intereses	-	444.528
Diana Natural SAS	-	130.884
Diana Trans SAS	4.522	1.291
Anticipo de clientes Diana DN SAS	663.970	665.217
CONFOCO USA INC.	632.202	-
No corriente	-	4.588.271
Diana Natural Inc.	-	4.588.271
Total	1.300.694	8.061.409

- a) El saldo por pagar a Diana Natural Inc., por valor de US\$ 6'819.488, fue utilizado en el aumento de capital por compensación de créditos, aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 8 de junio del 2015, y que se instrumentó mediante Escritura Pública del 26 de junio del 2015, realizada ante la Notaria Décimo Sexta del Cantón Guayaquil, se inscribió el 11 de agosto de 2015 en el Registro Mercantil del Cantón Pasaje.
- b) Anticipos recibidos de la compañía Diana Natural -SAS (Francia) por US\$663,970 para futuras exportaciones. Estos valores no devengan intereses, ni tienen fechas de vencimiento.

- c) Valores anticipados por el cliente CONFOCO USA, en el mes de diciembre del 2015, para ser compensados con facturación del periodo 2016.

10 CUENTAS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Proveedores	645.672	519.363
Provisión de costos asignados	23.466	31.588
Otras cuentas por pagar	132.187	162.406
Total	801.325	713.358

El detalle de las cuentas por pagar a proveedores comprende:

		2015
-		
Proveedores de Materias primas	a)	62.784
Proveedores de Suministros	b)	165.588
Proveedores de Servicios	c)	37.532
Otros proveedores		347
Proveedores de Suministros y Servicios - Inversión		110.940
Proveedores del Exterior - Suministros		176.146
Proveedores del Exterior - Inversiones CAPEX	d)	92.335
Total		645.672

- a) Facturas pendientes de pago del mes de diciembre del 2015 con productores, asociaciones, haciendas, y empresas bananeras domiciliadas en la provincia del Oro, Los Ríos y Manabí por compra de banano convencional y orgánico y zapallo.
- b) Esta cuenta registra las facturas pendientes de pago con proveedores ubicados en las ciudades de Machala y Guayaquil por adquisición de material de empaques, repuestos en general, compra de bunker a distribuidores y comercializadores calificados por Petrocomercial, gasolina, diésel y lubricantes.

- c) Facturas pendientes con proveedores de: compañías de seguros, servicios externos calificados, agentes afianzados de aduana, auditoria externa, aseguramiento de calidad, entre otros.
- d) Las obligaciones pendientes con proveedores del exterior, corresponden a pedidos de importaciones en tránsito por inversiones CAPEX con Cefinox, Agrofruits, CMA- CGM; Atlantique Industrie, Diana Transs y Vilter Manufacturing

11 IMPUESTOS

11.1 Impuestos – Activos y pasivos

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<i>Activos por Impuesto corriente:</i>		(a)	
Certificado de Abono Tributario		-	
Crédito tributario - IVA		71.268	82.457
Crédito tributario - IVA - Solicitud devolución		280.732	146.947
Crédito tributario - IVA retenciones		3.891	-
Crédito fiscal bienes y servicios - inversiones		31.340	47.449
Crédito fiscal por importaciones - inversiones		30.616	6.998
Total		417.848	283.850
<i>Pasivos por Impuesto corriente:</i>		(b)	
Retenciones de IVA		54.496	71.565
Retenciones en la fuente		20.255	17.564
Impuesto a la Salida de Divisas		13.650	14.608
Retención IR pagos al exterior 15% convenio DT		11.660	0
Otras rentas aplicables el 22%		2.672	38.167
Impuesto a la renta por pagar		135.097	221.332
Pasivo por impuesto diferido			22.962
Total		237.830	386.198
-			
Posición neta		180.018	-102.347

- 11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – La Compañía determino la utilidad gravable del ejercicio económico 2015, aplicando las disposiciones de las leyes vigentes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la Renta	1.266.630	1.118.137
Gastos no deducibles	612.767	730.030
Deducción por pago a discapacitados	-86.923	-184.197
Otras rentas exentas	-458.098	0
Utilidad gravable	1.334.376	1.663.970
Impuesto a la renta causado 22%	293.563	366.073
Anticipo calculado para el periodo 2015	159.153	141.489
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	293.563	366.073

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2011 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otro

ACTA DE DETERMINACION – IMPUESTO A LA RENTA 2001

El Servicio de Rentas Internas mediante Acta Definitiva de Determinación Tributaria #0720060100003 por el Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2001, estableció el pago de US\$ 65.401,62, sobre una deuda total de US\$ 170.818, aceptando la condonación de intereses conforme lo determina la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos Tributarios publicada en el R.O # 493 del 5 de mayo del 2015 sobre Impuestos Nacionales.

La compañía canceló en tres cuotas el valor de USD\$ 65.401,62

CONTINGENCIA TRIBUTARIA

Con fecha 27 de octubre del 2006, la Compañía presentó en la ciudad de Guayaquil un juicio de Impugnación No. 09504-2012-0053 ante la Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal #2. Solicitando dejar sin efecto, ni valor alguno las diferencias establecidas en el Acta Definitiva de Determinación Tributaria No.0720120100005 por el Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2007 por un valor a pagar de US\$208,212; de los cuales el capital es US\$124,249; y los intereses de US\$83,963.

Opinión del abogado a cargo de los juicios de la Compañía:

- Basado en las causas patrocinadas estas contienen los Fundamentos de Hecho y de Derecho, habiéndose presentado todas las pruebas que cada caso amerita.
- Se han empleado argumentos legales contundentes, utilizados en otras causas similares que hemos ganado para la Compañía CONFOCO S.A, y para otros clientes existiendo la jurisprudencia respectiva.

11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2.015	2.014
Saldo al comienzo del año	221.332	164.119
Provisión	293.563	366.073
Pagos:		
Pago del Impuesto a la Renta	(221.332)	(164.119)
Anticipos	(159.153)	(141.489)
Saldo de anticipos pendientes pago	1.445	-
Retenciones en la Fuente e ISD	(757)	(3.252)
Saldos al final del año	135.098	221.332

11.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

En diciembre 29 de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Deducibilidad de los gastos** – Se establece lo siguiente:
 - En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
 - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuando entre partes relacionadas.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- **Tarifa de impuesto a la renta** - Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo

de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

- Impuesto a la salida de divisas: Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía nos presentó el Comprobante Talón Resumen generado por el sistema del SRI, denominado DIM, mediante el cual se reporta el movimiento entre las partes relacionadas correspondiente al periodo 2014.

Tipo de transacción	No. Operaciones	Operaciones Ingreso	Operaciones Egreso
Exportaciones	1057	13.639.600	637.104
Valor total US\$		14.276.704	

13 PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Participación trabajadores	223.523	197.318
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	21.311	21.675
Décimo cuarto sueldo	94.994	95.715
Vacaciones	125.898	105.871
Fondo de reserva	4.421	2.684
Total	470.147	423.264

Beneficios Sociales por pagar – El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Total
Enero 1, 2015	21.675	95.715	105.871	2.684	225.945
Provisión	255.434	126.853	160.158	41.537	583.982
Pagos	(255.798)	(127.575)	(140.131)	(39.800)	(563.303)
Saldo al final del año	21.311	94.994	125.898	4.421	246.624

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Jubilación patronal	335.971	264.400
Bonificación por Indemnización	138.828	91.800
Total	474.799	356.200

14.1 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 de la obligación de jubilación patronal fueron:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	264.400	209.098
Costo de los servicios del periodo corriente	76.759	63.718
Costo por Intereses año 2015	3.198	6.869
Costo por Intereses anteriores	9.847	(15.285)
Reversión de reservas trabajadores salidos - < a 10 años	(18.232)	-
Total	335.971	264.400

La empresa Logaritmo Cía. Ltda. Con licencia No. PEA-2006-003 es la Firma contratada para realizar estos estudios actuariales.

14.2 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, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

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

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	91.800	74.260
Costo de los servicios del periodo corriente	45.452	20.033
Costo financiero intereses 2015	1.894	1.924
Costo financiero intereses anterior	3.519	(4.417)
Reversión de reservas trabajadores salidos - menores a 10 años	(3.837)	-
Beneficios pagados	-	-
Total	138.828	91.800

La empresa Logaritmo Cía. Ltda. Con licencia No. PEA-2006-003 es la Firma contratada para realizar estos estudios actuariales.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	8,68%	8,68%
Tasa(s) del incremento salarial	9,33%	9,07%

15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<i>Activos financieros:</i>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos, nota 3	30.049	383.683
Cuentas por cobrar, nota 4	1'390.164	1'672.242
Total	1'420.213	2'055.925
<i>Pasivos financieros:</i>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar relacionadas, nota 9	1'300.694	8'061.409
Cuentas por pagar, nota 10	801.325	713.358
Total	2'102.019	8'774.767
Posición neta Instrumentos Financieros	-681.806	-6'718.842

16. PATRIMONIO

Capital social. - El capital social está representado por 11'022.888 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Capital suscrito y pagado	11.021.888	4.202.400
Aporte para futura capitalización	336	336
Reserva legal	268.165	194.272
Reserva facultativa	401	401
Resultados acumulados	560.396	-104.642
Revaluación de activos	3.986.026	3.986.026
Reserva de capital	556.206	556.206
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF	-11.397.718	-11.397.718
Utilidades retenidas por distribuir	7.415.881	6.750.844
Utilidad del periodo	1.001.190	738.930
Total	12.852.376	5.031.698

La estructura del capital es la siguiente:

Accionistas	Capital 31 - Dic- 2014	Capital Suscrito y pagado mediante compensación Créditos	Capital 31 - Dic- 2015
DIANA NATURAL INC	4'202,399	6'819,488	11'021,887
DIANA NATURALS SAS	1.00	0.00	1.00
TOTAL	4'202,400	6'819,488	11'021,888

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 las cuentas por pagar 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 2013, 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 2013, 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.
- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 8 de junio del 2015, aprueban el aumento de capital suscrito por la cantidad de seis millones ochocientos diecinueve mil cuatrocientos ochenta y ocho Dólares de los estados Unidos de América (US\$6,819,488), el cual fue inscrito en el registro mercantil del Cantón Pasaje en agosto del 2015, con lo cual el capital pagado de la Compañía aumenta a US\$11',021,888 El Accionista Diana Natural SAS señala que renuncia su derecho de adquisición preferente a favor de Diana Natural INC, siendo esta última accionista suscribir la totalidad del aumento de capital.

Reservas – Al 31 de diciembre del 2015, las reservas patrimoniales incluyen:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Reserva Legal	268.165	194.272
Reserva Facultativas y estaturias	401	401
	-	-
Total	268.566	194.673

- **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.
- **Resultados acumulados** – 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.

16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo de Ventas	13.872.575	12.094.809
Gastos de administración	1.517.287	1.614.173
Gastos de ventas	683.346	711.936
Gastos financieros	636.273	378.380
Otros (Ingresos) Egresos	(866.645)	(437.040)
Total	15.842.836	14.362.258

Gastos de personal. – La compañía canceló remuneraciones y beneficios sociales por los siguientes montos, en el periodo 2015 y 2014

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Sueldos y salarios	3.098.584	2.851.621
Beneficios sociales	994.097	660.940
Aportes al IESS	176.397	341.732
Participación a trabajadores	223.523	197.318
Beneficios definidos	128.336	72.842
Total	4.620.937	4.124.453

A continuación, un detalle del total de gastos presentado por tipo de la cuenta contable.

CONFOCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre del 2015

Cuentas	Costo de Ventas	Gastos de Adm.	Gastos de Ventas	Gastos Financieros	Otros Gastos	Total
Materias Primas	5.459.554	-	-	-	-	5.459.554
Material de empaques	1.274.329	-	-	-	-	1.274.329
Otros Costos de Producción	6.888.441	-	-	-	-	6.888.441
Revalorización del inventario	47.107	-	-	-	-	47.107
Variación de precios	(18.691)	-	-	-	-	(18.691)
Variación del Costo Estándar	221.835	-	-	-	-	221.835
Gastos de personal y Beneficios a empleados	-	677.241	140.628	-	-	817.869
Asesoría del Exterior	-	305.869	-	-	-	305.869
Otros gastos de Ventas	-	-	12.853	-	5.952	18.805
Asesoría Externa	-	-	94.177	-	-	94.177
Baja de inventarios	-	-	101.247	-	-	101.247
Comisiones bancarias	-	-	-	21.852	-	21.852
Depreciaciones	-	60.542	-	-	-	60.542
Amortizaciones	-	9.502	-	-	-	9.502
Envío de muestras	-	-	53.804	-	-	53.804
Gasto de Impuesto a la Renta	-	293.563	-	-	-	293.563
Otros Gastos de Administración	-	32.645	-	-	-	32.645
Otros Gastos de ventas	-	-	48.525	-	-	48.525
Seguros y Reaseguros	-	27.275	24.495	-	-	51.770
Servicios básicos	-	46.461	4.347	-	-	50.807
Servicios externos, mantenimiento y suministros	-	274.033	-	-	-	274.033
Gastos Aduaneros	-	-	160.239	-	-	160.239
Honorarios	-	-	43.030	-	-	43.030
Impuesto cargado al gasto	-	27.795	-	-	94.539	122.334
Impuesto a la Salida de la Divisas (ISD)	-	-	-	356.769	-	356.769
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	54.924	-	-	-	54.924
Deterioro en baja de Propiedad Planta y equipos	-	-	-	-	24.069	24.069
Gastos bancarios	-	-	-	1.468	-	1.468
Gastos de Ejercicios anteriores	-	-	-	-	82.893	82.893
Gastos No Deducibles	-	-	-	-	48.730	48.730
Total	13.872.575	1.810.850	683.345	380.089	256.184	17.003.043

17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
		(En U.S. dólares)	
CUENTAS POR COBRAR, nota 4			
Confoco International Limited	(UK)	-	629,273
Confoco USA Inc.	(USA)	-	604,699
Blauser S. A.	(ECU)	9,151 a)	9,151
Lunatec S. A.	(ECU)	6,452 a)	6,452
Diana Food Limited	(UK)	775,729 b)	-
Total		791,332	1,249,575
CUENTAS POR PAGAR, nota 9			
Corriente			
Diana Naturals, Inc	(USA)	- c)	2,231,217
Diana Naturals, Inc – Intereses		- d)	444,528
Diana Natural SAS		-	130,884
Diana Trans SAS		4,522	1,291
Anticipo de Clientes Diana DN SAS		663,970 e)	665,217
CONFOCO USA INC.		632,202 f)	
Total		1'300.694	3'473.138
No Corriente			
Diana Naturals, Inc	(USA)	- c)	4,588,271

- a) Las compañías Blauser y Lunatec S.A., hasta el 24 de junio del 2013 fueron administrada por CONFOCO S.A, y representadas legalmente por el Econ. Francisco Larrea, posteriormente fueron transferidas al Estudio Jurídico Pérez Bustamante. Desde esa fecha no se realizan transacciones con estas empresas. Se registró la provisión para créditos incobrables por el 100%.
- b) Saldo corresponde a facturas pendientes de cobro, por las exportaciones del mes de diciembre - 2015 a Diana Food Limited., por ventas de deshidratados de banano, y puré de banano orgánico y convencional, con vencimiento en abril del 2016 y no devengan intereses.
- c) El 11 de agosto 2015, Confoco S.A., perfecciono el Aumento de capital social, mediante la compensación de estos créditos a favor del accionista Diana Naturals Inc. por el monto de US\$6,819,488

- d) Al cierre de julio del 2015, estos valores fueron reversados con cargo a la cuenta de Otros ingresos y considerados ingresos exentos en la conciliación tributaria del ejercicio fiscal 2015
- e) Anticipos recibidos de la compañía Diana Natural -SAS (Francia) por US\$663,970 para futuras exportaciones. Estos valores no devengan intereses, ni tienen fechas de vencimiento.
- f) Valores anticipados por el cliente CONFOCO S.A, en el mes de diciembre del 2015 para ser compensados con facturación del periodo 2016.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

Ventas:		2015	2014
Confoco International Limited	(USA)	67,383	7,729,067
Confoco Inc.	(USA)	6,927,525	5,496,204
Diana Food Limited Inc.	(UK)	8,315,015	-
Diana Natural SAS	(FRA)	1,247	502,547
Diana Natural SPA	(CHI)	25,310	-
Tropical Foods Inc.	(USA)	-	6,684
Total		15'336.480	13'734.502
Costos y Gastos:			
Diana Natural Inc., (Costos Financieros)	(USA)	- d)	444,528
Diana Natural SAS, (Management Fees)	(FRA)	306,869 g)	247,785
Diana Natural Chile	(CHILE)	-	10,439
Total		306,869	702,752

- g) Pago de honorarios por un monto de US\$306,869, a Diana Natural SAS. Estos honorarios se documentan con Liquidación de Compras de Bienes y Servicios y efectuando las retenciones conforme a la ley de Régimen Tributario Interno, y al Reglamento de la ley.

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 11 abril del 2016, se nos informó que la compañía Diana Food Limited, absorbió a la compañía Confoco International. No se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.