

CONFOCO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONFOCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|-------------------------------------------------|---------------------------|
| <i>Dictamen de los Auditores Independientes</i> | 1-3 |
| <i>Declaración de Responsabilidad</i> | 4 |
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | 5 |
| <i>Estado del Resultado Integral</i> | 6 |
| <i>Estado de Evolución del Patrimonio</i> | 7 |
| <i>Estado de Flujos de Efectivo</i> | 8-9 |
| <i>Políticas Contables</i> | 10-37 |

Abreviatura usada:

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de accionistas de
CONFOCO S.A.
Machala - Ecuador***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CONFOCO S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de CONFOCO S.A., al 31 de diciembre del 2016, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.*

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2016, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

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 por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de CONFOCO S.A. para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CONFOCO S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



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

Víctor Emilio Estrada 114 y Bálsamos
Edificio Celebrity, Piso 2 Oficina 203

Guayaquil, 17 de abril de 2017

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **CONFOCO S.A.**

R.U.C. No. 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 periodo 2016 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 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

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


FRANCISCO LARREA GARCIA
Gerente General

CONFOCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3-14 | 22.886 | 30.049 |
| Cuentas por cobrar | 4-14 | 2.737.381 | 1.442.676 |
| Inventario | 5 | 3.060.936 | 3.406.699 |
| Seguros pagados por anticipado | 6 | 29.627 | 33.030 |
| Impuestos por recuperar | 11 | 358.021 | 420.674 |
| Total del activo corriente | | 6.208.851 | 5.333.130 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 7 | 10.648.647 | 10.278.254 |
| Otros activos | 8 | 428.305 | 525.788 |
| Total del activo no corriente | | 11.076.952 | 10.804.042 |
| Total del activo | | 17.285.803 | 16.137.172 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas por pagar | 9-14 | 1.708.532 | 2.106.441 |
| Obligaciones tributarias | 11 | 151.755 | 237.830 |
| Obligaciones acumuladas | 12 | 279.852 | 465.726 |
| Total del pasivo corriente | | 2.140.139 | 2.809.996 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Préstamos | 10 | 1.700.000 | - |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | 563.040 | 474.799 |
| Total del pasivo no corriente | | 2.263.040 | 474.799 |
| Total del pasivo | | 4.403.179 | 3.284.796 |
| Patrimonio | | | |
| | 16 | | |
| Capital | | 11.021.888 | 11.021.888 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | - | 336 |
| Reservas | | 365.873 | 268.566 |
| Resultados acumulados | | 1.464.279 | 560.396 |
| Utilidad del periodo | | 30.584 | 1.001.190 |
| Total del patrimonio | | 12.882.624 | 12.852.376 |
| Total de pasivo y patrimonio | | 17.285.803 | 16.137.172 |

Ver notas a los estados financieros


Francisco Larrea G.
Gerente General


CPA. Pablo Chifa M.
Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
1 de enero al 31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos | 18 | 17.282.113 | 17.109.465 |
| Costos | 18 | 14.299.083 | 13.666.566 |
| Margen Comercial | | <u>2.983.030</u> | <u>3.442.900</u> |
| Gastos Operativos | 18 | | |
| Gastos de Ventas | | 1.264.835 | 683.346 |
| Gastos de Administrativos | | 1.595.519 | 1.499.773 |
| Gastos financieros | | 131.216 | 380.089 |
| Total Gastos Operativos | | <u>2.991.570</u> | <u>2.563.208</u> |
| Otros Ingresos | 18 | 554.927 | 894.768 |
| Otros Gastos | | 290.579 | 256.184 |
| Utilidad Contable | | <u>255.809</u> | <u>1.518.276</u> |
| Participación a trabajadores | | 38.371 | 223.523 |
| Impuesto a la Renta Causado | 11.2 | 186.854 | 293.563 |
| Utilidad del periodo | | <u>30.584</u> | <u>1.001.190</u> |
| Resultado Integral total del año | | <u>30.584</u> | <u>1.001.190</u> |

Ver notas a los Estados Financieros


 Francisco Larrea G.
 Gerente General


 CPA. Pablo Chila M.
 Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresado en dólares estadounidenses

| | Capital Social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | | Utilidad del periodo | Total Patrimonio |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| | | | | | | Revaluación de activos | Utilidades acumuladas | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 11.021.888 | 336 | 268.165 | 401 | 556.206 | 3.986.026 | 7.415.881 | 1.001.190 | 12.852.376 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | - | - | - | 1.001.190 | (1.001.190) | - |
| Devolución de aportes | - | (336) | - | - | - | - | - | - | (336) |
| Cargo por Reserva Legal | - | - | 97.307 | - | - | - | (97.307) | - | - |
| Utilidad del periodo | - | - | - | - | - | - | - | 30.584 | 30.584 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 11.021.888 | - | 365.472 | 401 | 556.206 | 3.986.026 | 8.319.764 | 30.584 | 12.882.624 |

Ver notas a los Estados Financieros


Francisco Larrea G.
Gerente General


Pablo Gilra M.
Contador General

CONFOCO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresado en Dólares Estadounidenses

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u> | | |
| Recibido de clientes | 16.147.544 | 17.257.547 |
| Pagado a proveedores | (12.796.402) | (13.067.348) |
| Pagado a empleados | (4.027.212) | (3.995.102) |
| Intereses Ganados | - | 444.528 |
| Gastos Financieros | (131.216) | - |
| Otros ingresos | 264.348 | 450.240 |
| Impuesto a la renta | - | (293.563) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>(542.938)</u> | <u>796.302</u> |
| <u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u> | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | (1.164.226) | (1.129.023) |
| Otros Activos | - | 1.157 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(1.164.226)</u> | <u>(1.127.866)</u> |
| <u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u> | | |
| Préstamos con relacionadas | 1.700.000 | - |
| Otros | | (22.070) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>1.700.000</u> | <u>(22.070)</u> |
| Aumento neto del efectivo en caja y bancos | (7.164) | (353.634) |
| Saldo al inicio del período | 30.049 | 383.683 |
| Saldo al final del período | <u>22.886</u> | <u>30.049</u> |

Ver notas a los estados financieros


 Francisco Larrea G.
 Gerente General


 CPA. Pablo Chila M.
 Contador

CONFOCO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
al 31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Utilidad del Ejercicio</u> | <u>255.809</u> | <u>1.001.190</u> |
| Depreciación | 792.204 | 717.680 |
| Provisión por Obligaciones definidas | 88.241 | 140.669 |
| Baja de Propiedad, Planta y Equipo | 1.629 | - |
| Participación de trabajadores | (38.371) | - |
| Impuesto a la Renta | (186.854) | - |
| <u>Cambio en activo y pasivo</u> | | |
| Cuentas por cobrar | 1.020 | 282.079 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | (696.229) | - |
| Otras cuentas por cobrar | (599.496) | - |
| Impuestos por recuperar | 62.654 | (133.997) |
| Inventarios | 345.763 | (1.225.352) |
| Otros activos | 97.482 | - |
| Gastos anticipados | 3.404 | (31.403) |
| Cuentas por pagar | 479.595 | 58.773 |
| Cuentas por pagar relacionadas | (914.496) | - |
| Otras cuentas por pagar | 36.656 | 88.147 |
| Pasivos acumulados | (185.873) | 46.884 |
| Obligaciones tributarias | (86.075) | (148.368) |
| Total ajustes | <u>(798.746)</u> | <u>(204.888)</u> |
| Flujo Neto por Actividades de Operación | <u>(542.938)</u> | <u>796.302</u> |

Ver notas a los estados financieros


 Francisco Larrea G.
 Gerente General


 CPA Pablo Chila M.
 Contador

1. INFORMACION GENERAL

Confoco S.A. fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, mediante escritura pública del Notario Segundo del cantón Machala el 21 de abril de 1998, mediante resolución N° 98-6-1-1-0182 del 27 de abril del mismo año. Por resolución N° 98.6.1.1.0581 de La Súper Intendencia de Compañías de Machala, del 07 de diciembre de 1998 se procede al cambio de domicilio de la ciudad de Machala a La Parroquia La Peaña del Cantón Pasaje.

A partir del 24 de junio del 2013 Confoco S.A., es parte integrante del Grupo Empresarial DIANA (Nacionalidad Francesa), división Food, zona de América del Sur.

El 29 de julio del 2014, se completó la adquisición del Grupo Diana por parte de SYMRISE AG., de nacionalidad alemana, reconocida mundialmente como un proveedor líder en fragancias, sabores e ingredientes activos, así como productos químicos, aromáticos para perfumería, cosméticos y farmacéuticos, alimentos y bebidas.

La actividad principal de Confoco S.A., es la producción, elaboración, envasado y comercialización de deshidratados, puré de banano, y otras frutas tropicales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros 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.
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de 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.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por determinados rubros que son medidos

a valor razonables, tal como lo explica en las políticas 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, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de CONFOCO S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.5.1. Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5.2. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuible a la adquisición de activos pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado 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.

2.5.2.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son registradas a su valor razonable e 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 por cobrar al cierre del ejercicio.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no incluyen intereses y están registradas al costo, en razón que la rotación de cartera es acelerada y no existe riesgo de recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

2.5.2.2. 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.

2.5.3. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

2.5.3.1. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas:

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de contratación, la empresa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son canceladas, se registran a su valor razonable y su fecha de vencimiento no es mayor de un año.

2.5.4. Inventarios

Están valuados al costo promedio como siguen, excepto los productos terminados que son valuados mediante el sistema de costeo estándar:

Materias primas

Suministros y materiales – Se incluyen Repuestos, herramientas y aditivos, se presentan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los cuales no exceden su valor neto de realización.

Productos terminados – Al costo estándar, incluyen los materiales y la mano de obra directa y una proporción de los costos fijos e indirectos de fabricación basados en la capacidad normal de operación. Los cuales no exceden a los valores netos de realización.

2.5.5. Propiedades, planta y equipos – Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

2.5.5.1. 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.

2.5.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación
Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, 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, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- 2.5.5.3. 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 principales partidas de activos fijo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | <u>Vida útil en años</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|
| Edificios | 10 - 58 |
| Vehículos | 6 - 12 |
| Muebles, enseres, y equipo de oficina | 3 - 14 |
| Equipos de computación | 3 - 20 |
| Maquinaria y equipos | 10 - 20 |

- 2.5.5.4. 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.

- 2.5.5.5. 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.

Se aplicarán los lineamientos establecidos en la NIC 36 Deterioro del Valor de los activos.

2.5.6. Obligaciones laborales – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

2.5.7. Bonos de producción y calidad – La compañía reconoce en sus Estados Financieros, bono mensual y anual de eficiencia en producción, la base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

2.5.8. Impuesto corriente – El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

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.

2.5.9. Impuesto diferido- Se reconoce sobre diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

2.5.10. 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.

2.5.11. Obligaciones por beneficios definidos- El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (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, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.5.12. Participación a trabajadores – Confoco S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo a lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.5.13. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en consideración los descuentos y devoluciones que la empresa puede otorgar.

2.5.13.1. Ventas y exportaciones de bienes

Confoco S.A. mantiene como actividad principal la comercialización de sus productos que elabora en su planta industrial existiendo un nivel de certeza razonable, la probabilidad que la compañía obtendrá beneficios económicos derivados del ingreso. Se reconocerá los ingresos por venta de los productos cuando se transfiera al comprador los riesgos y ventajas significativos que se deriven de la propiedad de dichos bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.5.13.2. Otros Ingresos

Comprende los ingreso provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios del ente económico e incluye entre otros, los ítem relacionados con operaciones de carácter financiero, arrendamientos, se reconocen en este rubro los ingresos por Certificados de Abono Tributario (CAT) que constituyen incentivos al sector exportador ecuatoriano tras la determinación de las preferencias arancelarias andinas (ATPDA) están registradas a su valor razonable con efecto al Estado de Resultado Integral.

2.5.14. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.5.15. Inversiones en subsidiarias y en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas al costo, los dividendos procedentes de la subsidiaria o asociadas se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

2.5.16. Cuentas por cobrar a largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo con terceros son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y su vencimiento es mayor a 12 meses desde la fecha del Estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.17. 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 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.:

| <u>NIIF</u> | <u>TITULO</u> | <u>VIGENCIA</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u> | | |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2017 |
| <u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u> | | |
| Modificaciones a la NIC 1 | Iniciativas de revelación | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 1 | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 11 | Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 16 Y NIC 38 | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 10 Y NIC 28 | Venta o Aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o Negocio conjunto | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28 | Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 27 | Método de participación en los Estados Financieros separados | Enero 1, 2016 |

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.

2.5.18. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad 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 juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

2.5.19. 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.

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 es el riesgo de que la Compañía tenga 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Comprende:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------|----------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Caja | 207 | 2.343 |
| Bancos | 22.678 | 27.707 |
| Total | 22.886 | 30.049 |

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

| | | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------------------------------|-----|----------------------|------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Cientes relacionados, <i>nota 15</i> | (a) | 1.471.958 | 775.729 |
| Cientes no relacionados | | 659.900 | 660.920 |
| Provisión para cuentas incobrables | (b) | (56.897) | (56.897) |
| Anticipos a proveedores | (c) | 652.607 | 55.339 |
| Otras cuentas por cobrar | | 9.813 | 7.584 |
| Total | | 2.737.381 | 1.442.676 |

a) Al 31 de diciembre del 2016, clientes representa créditos por ventas de deshidratados de zapallo y banano, puré de banano orgánico y convencional, a compañías relacionadas y clientes no relacionados (locales y exterior). Estos saldos no generan intereses.

b) Un resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2016:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|---------------------------|----------------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Saldo al comienzo del año | (56.897) | (56.897) |
| Provisión | - | - |
| Castigos | - | - |
| Total | (56.897) | (56.897) |

- Al 31 de diciembre del 2016, Confoco S.A. no consideró necesario estimar provisión para cuentas incobrables debido a que sus saldos se encuentran dentro del plazo de crédito establecido.
- c) Corresponde a valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura.

5. INVENTARIOS

Comprende:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Materia prima | 109.000 | 81.239 |
| Productos terminados | 1.415.053 | 1.776.058 |
| Suministros, materiales y repuestos | 1.325.832 | 1.054.259 |
| Importaciones en tránsito | 251.901 | 524.626 |
| Provisión por deterioro | (40.850) | (29.482) |
| <u>Total</u> | <u>3.060.936</u> | <u>3.406.699</u> |

Al 31 de diciembre del 2016:

- Productos terminados incluye el siguiente detalle:

CONFOCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| <u>Producto</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Saldo final</u> |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|
| BANANA ESSENCE | 44 | 221 |
| BANANA FLAKES | 9.030 | 98.414 |
| BANANA FLAKES TROPACRUNCH | 3.309 | 118.358 |
| BANANA POWDER | 3.283 | 183.636 |
| BANANA PUREE | 2.378 | 126.674 |
| ORG BANANA PUR | 482 | 75.104 |
| ORGANIC BANANA FLAKES | 1.896 | 116.276 |
| ORGANIC BANANA FLAKES TROPACRUNCH | 515 | 26.466 |
| ORGANIC BANANA POWDER | 544 | 49.959 |
| ORGANIC BANANA PUREE | 1.149 | 211.510 |
| ORGANIC MANGO FLAKES | 696 | 52.011 |
| ORGANIC MANGO POWDER | 29 | 4.708 |
| ORGANIC TROPACRUNCH | 1.422 | 1.948 |
| PINEAPPLE FLAKES | 80 | 12.176 |
| PINEAPPLE POWDER | 4 | 1.593 |
| PUMPKIN FLAKES | 4.729 | 335.374 |
| PUMPKIN POWDER | 6 | 514 |
| TROPAFEED | 72 | 111 |
| <u>Total</u> | <u>29.668</u> | <u>1.415.053</u> |

- Suministros, materiales y repuestos incluye principalmente equipos, accesorios, repuestos y materiales para reparaciones y mantenimientos rutinarios por \$ 1.163.713; y material de empaque compuesto por bolsas de polialuminio y polietileno, bidones y cajas de cartón por \$ 162.118.
- La compañía considera de sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

6. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Comprende:

| | <u>... Diciembre 31 ...</u> | |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Seguros pagados por anticipado | 29.627 | 33.030 |
| <u>Total</u> | (a) <u>29.627</u> | <u>33.030</u> |

- a) Las pólizas de seguros tienen una cobertura total de \$ 36.126.761 con un costo por prima de seguros de \$ 136.633, con amortización mensual a resultados por el periodo de la cobertura. Los ramos que amparan estas pólizas son: Pólizas

de incendio, robo y asaltos, equipo electrónico, fidelidad, transportes, de vida y responsabilidad civil.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|-----------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Costo | 13.457.946 | 12.298.901 |
| Depreciación acumulada | (4.957.070) | (4.337.101) |
| Costo Neto | 8.500.876 | 7.961.800 |
| Costo Revalorizados | 4.709.039 | 4.709.039 |
| Depreciación acumulada - Revalorización | (2.561.269) | (2.392.585) |
| Costo Revalorizado - Neto | 2.147.770 | 2.316.454 |
| Total | 10.648.647 | 10.278.254 |

- La propiedad, planta y equipo representa el 62% del total de los activos de la compañía.
- El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2016 fue de USD \$ 792.204
- Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el periodo 2016 fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

| | <u>Costo o valuación</u> | | | | Saldo 31/12/2016 |
|-------------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| | Enero 1, 2016 | Adquisiciones | Bajas | Reclasificación | |
| Terrenos | 294.722 | - | - | - | 294.722 |
| Edificios | 2.854.444 | 55.452 | - | - | 2.909.896 |
| Construcciones en curso | 378.222 | 1.143.853 | - | (976.168) | 545.908 |
| Muebles y Enseres | 246.741 | 1.845 | - | - | 248.586 |
| Maquinaria y Equipos | 12.211.200 | 873.706 | - | (10.974) | 13.073.932 |
| Equipos de computación | 78.654 | 26.761 | (3.580) | - | 101.834 |
| Vehículos | 466.909 | 26.229 | (1.600) | - | 491.537 |
| Otras propiedades | 477.048 | 23.521 | - | - | 500.569 |
| Total | 17.007.939 | 2.151.368 | (5.180) | (987.142) | 18.166.985 |

Depreciación acumulada – periodo 2016

| | Edificios | Muebles y enseres | Maquinarias y equipos | Equipos de computación | Vehículos | Otras Propiedades, Planta y equipos | Total |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <i>Depreciación acumulada</i> | | | | | | | |
| Enero 1, 2016 | (1.251.390) | (152.270) | (4.978.799) | (40.579) | (146.869) | (159.779) | (6.729.685) |
| Depreciación | (51.029) | (12.017) | (636.801) | (13.830) | (31.302) | (47.225) | (792.204) |
| Bajas/Reclasificación | - | - | 97 | 2.079 | 1.375 | - | 3.551 |
| Saldo 31/12/2016 | <u>(1.302.419)</u> | <u>(164.287)</u> | <u>(5.615.697)</u> | <u>(56.488)</u> | <u>(179.545)</u> | <u>(207.004)</u> | <u>(7.518.339)</u> |

8. OTROS ACTIVOS

| | | ... Diciembre 31 ... | |
|----------------------|-----|----------------------|----------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Impuestos en reclamo | (a) | 285.397 | 374.148 |
| CORPEI | (b) | 48.586 | 59.730 |
| Otros | | 94.322 | 91.909 |
| Total | | 428.305 | 525.788 |

- a) Al 31 de diciembre del 2016, impuestos en reclamo incluye principalmente crédito tributario de IVA generado en los años 2000 a 2010 originados por la importación de maquinarias, equipos, repuestos y servicios utilizados en la elaboración de bienes; los cuales se encuentran en proceso de reclamo ante el tribunal Distrital de lo Fiscal.
- b) Saldo corresponde a 12 Certificados de Aportación en CORPEI, con vencimiento anuales desde el 2017 al 2020. Durante el periodo 2016 la compañía recuperó 3 certificados por el valor de \$ 11.144 aproximadamente.

9. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Compañías relacionadas, <i>nota 15</i> | 386.198 | 1.300.694 |
| Proveedores (a) | 1.125.603 | 645.672 |
| Otras cuentas por pagar (b) | 196.731 | 160.075 |
| <u>Total</u> | <u>1.708.532</u> | <u>2.106.441</u> |

- a) Facturas pendiente de pago a proveedores locales y del exterior por la compra de materias primas, suministros y servicios por el valor de \$ 869.396 y \$256.207 respectivamente.
- b) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS con vencimiento en enero 2017 y anticipos recibidos de clientes por la venta de productos a futuro.

10. PRÉSTAMO

Comprende:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Compañía relacionada, <i>nota 15</i> | 1.700.000 | - |
| <u>Total</u> | <u>1.700.000</u> | <u>-</u> |

En el periodo 2016 Confoco S.A. adquirió una obligación con su principal relacionada SYMRISE AG. Por \$ 1.700.000 para capital de trabajo, con una tasa de interés del 3.75%, y de acuerdo al convenio establecido los intereses serán cancelados de forma trimestral mientras que el valor del capital en un solo pago al vencimiento con fecha 15 de junio del 2021.

Esta operación fue registrada en el Banco Central del Ecuador conforme a la ley Tributaria vigente.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente:

| | | ... Diciembre 31 ... | |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------|
| | | 2016 | 2015 |
| <u>Activos por impuesto corrientes :</u> | | | |
| Crédito tributario IVA | | 230.746 | 133.224 |
| Crédito tributario IVA - Retenciones | (a) | 24.844 | 3.891 |
| Retenciones en la fuente | | 2.677 | - |
| Certificados de abono tributario | (b) | 84.902 | 2.827 |
| Notas de crédito desmaterializadas | | 14.852 | - |
| Crédito tributario IVA - Devolución | | - | 280.732 |
| | Total | 358.021 | 420.674 |
| <u>Pasivos por impuesto corrientes:</u> | | | |
| Retenciones de IVA | | 56.288 | 54.496 |
| Retenciones en la Fuente del IR | | 16.098 | 20.255 |
| Impuesto la Salida de Divisas | | 68.544 | 13.650 |
| Otras rentas aplicables el 22% | | 10.068 | 2.672 |
| Retención IR pagos al exterior 15% DT | | - | 11.660 |
| Impuesto a la renta por pagar, <i>nota 11.2</i> | | 757 | 135.097 |
| TOTAL | (c) | 151.755 | 237.830 |

- a) Créditos tributarios originados por las compras de bienes y servicios; y retenciones de IVA que efectúan los clientes, las mismas que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto al Valor Agregado con vencimiento en enero del 2017.
- b) La compañía mantiene 32 certificados de Abono Tributario (CAT) Pendientes de endoso al SRI por notas de crédito desmaterializadas para el pago de tributos conforme el Reglamento a la Ley de Abono Tributario.
- c) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la renta e IVA realizada a proveedores con vencimiento en enero del 2017.

El Impuesto a la Salida de Divisas incluye principalmente la provisión del pago por la condonación de la obligación con un proveedor del exterior por \$ 351.066.

11.2 Impuesto a las Ganancias – Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la empresa calcula el 22% sobre el concepto de impuesto a la renta:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 255.809 | 1.518.276 |
| <u>Diferencias permantes:</u> | | |
| (-) Participación trabajadores | 38.371 | 223.523 |
| (+) Gastos no deducibles locales | 461.336 | 612.767 |
| (+) Gastos no deducibles del exterior | 155.198 | - |
| (-) Otras rentas exentas | - | 486.221 |
| (-) Deducciones adicionales | 104.788 | 86.923 |
| <u>Utilidad grabable</u> | 729.183 | 1.334.376 |
| <u>Determinación del pago:</u> | | |
| Impuesto causado | 160.420 | 293.563 |
| (-) Anticipo determinado al ejercicio fiscal declarado | 186.854 | 159.153 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 757 | 1.445 |
| (-) Retenciones en la fuente del año | 2.677 | 757 |
| Saldo a (Favor) pagar por el contribuyente | <u>(1.920)</u> | <u>135.097</u> |

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 año 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Comprende:

| | Décimo Tercer Sueldo | Décimo cuarto Sueldo | Vacaciones | Participación trabajadores | Total |
|---------------|----------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Saldo inicial | 21.311 | 94.994 | 125.898 | 223.523 | 465.726 |
| Provisión | 239.330 | 127.872 | 155.781 | 50.532 | 573.515 |
| Pagos | 240.296 | 127.099 | 156.310 | 235.684 | 759.388 |
| Total | 20.345 | 95.767 | 125.369 | 38.371 | 279.852 |

- a) La compañía en el periodo 2016 cargó a resultados por concepto de Gastos de Sueldos y beneficios Sociales el valor de USD \$ 4.006.641, los cuales representan el 23% del total de costos y gastos.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

| | ... Diciembre 31 ... | |
|---------------------|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Jubilación Patronal | 401.563 | 335.971 |
| Desahucio | 161.477 | 138.828 |
| Total | 563.040 | 474.799 |

13.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo art. 123, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado sus servicios, continua e interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Saldo comienzo del año | 335.971 | 264.400 |
| Costo Laboral por servicios actuariales | 80.964 | 76.759 |
| Costo financiero | 15.565 | 3.198 |
| Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI | (6.016) | 9.847 |
| Reversión de reservas | (24.922) | (18.232) |
| Total | 401.563 | 335.971 |

13.2 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 de la obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

| | ... Diciembre 31 ... | |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Saldo comienzo del año | 138.828 | 91.800 |
| Costo Laboral por servicios actuariales | 27.178 | 45.452 |
| Costo financiero | 6.251 | 1.894 |
| Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI | (2.254) | 3.519 |
| Reversión de reservas | (8.525) | (3.837) |
| Total | 161.477 | 138.828 |

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Durante el año 2016, el Perito determinó que la provisión ascendía al valor de \$ 88.241 correspondientes a Bonificaciones por desahucio.

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa(s) de descuento | 4% | 4% |
| Tasa(s) de incremento salarial | 4% | 4% |

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

| | <u>... Diciembre 31 ...</u> | |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Efectivo y bancos, <i>nota 3</i> | 22.886 | 30.049 |
| Clientes-neto, <i>nota 4</i> | 2.074.962 | 1.379.753 |
| Otras cuentas por cobrar | 662.419 | 62.923 |
| <u>Total</u> | <u>2.760.267</u> | <u>1.472.726</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | |
| Cuentas por pagar, <i>nota 9</i> | 1.322.334 | 805.747 |
| Préstamo, <i>nota 10</i> | 1.700.000 | - |
| Relacionadas, <i>nota 15</i> | 386.198 | 1.300.694 |
| <u>Total</u> | <u>3.408.532</u> | <u>2.106.441</u> |
| <u>Posición neta</u> | <u>(648.265)</u> | <u>(633.715)</u> |

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Durante el periodo 2016 la compañía mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

| | <u>2016</u> |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| <u>Cuentas por cobrar, nota 4:</u> | |
| Diana Naturals Chile | 19.680 |
| Diana Food Limited | 773.464 |
| Diana Natural Inc. | 678.814 |
| <u>Total</u> | <u>1.471.958</u> |

| | <u>2016</u> |
|------------------------------------------|-----------------------|
| <u>Cuentas por pagar, nota 9:</u> | |
| Diana Naturals | 102.582 |
| Symrise | 3.105 |
| <u>Total</u> | <u>105.688</u> |

| | <u>2016</u> |
|----------------------------------|-------------------------|
| <u>Préstamo, nota 10:</u> | |
| Symrise | 1.700.000 |
| <u>Total</u> | <u>1.700.000</u> |

Durante el periodo 2016, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

| | <u>2016</u> |
|--------------------------|--------------------------|
| <u>Ventas</u> | |
| Diana Food Limited | 7.349.942 |
| Diana Natural SAS | 1.140 |
| Diana Natural Chile Spa. | 144.559 |
| Diana Natural Inc. | 7.518.053 |
| <u>Total</u> | <u>15.013.694</u> |

| | <u>2016</u> |
|------------------------------|-----------------------|
| <u>Gastos</u> | |
| Symrise, Intereses | 28.028 |
| Diana Natural SAS, asesorías | 349.011 |
| Diana Food Limited, Muestras | 22.022 |
| Diana Transs | 787 |
| <u>Total</u> | <u>399.848</u> |

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

16. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2016 está conformado de las siguientes cuentas:

| | | <u>... Diciembre 31 ...</u> | |
|----------------------------------|-----|-----------------------------|--------------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Capital Social | (a) | 11.021.888 | 11.021.888 |
| Aportes futuras capitalizaciones | | - | 336 |
| Reservas | (b) | 365.873 | 268.566 |
| Resultados Acumulados | (c) | 1.464.279 | 560.396 |
| Resultado del ejercicio | | 30.584 | 1.001.190 |
| <u>Total</u> | | <u>12.882.624</u> | <u>12.852.376</u> |

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 11.021.887 acciones nominativas de \$ 1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

| <u>Accionistas</u> | <u>Total</u> | <u>%</u> |
|---------------------|-----------------------------|--------------------|
| Diana Naturals Inc. | \$ 11.021.887 | 99,99% |
| Diana Naturals SAS | \$ 1 | 0,1% |
| <u>Total</u> | <u>\$ 11.021.888</u> | <u>100%</u> |

b) Reservas

| | <u>... Diciembre 31 ...</u> | |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Reserva legal | 365.472 | 268.165 |
| Reserva facultativa | 401 | 401 |
| <u>Total</u> | <u>365.873</u> | <u>268.566</u> |

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 365.873 equivalente al 3% del capital social.

c) Resultados acumulados. - Un resumen de resultados acumulados:

| | <u>... Diciembre 31 ...</u> | |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Utilidades acumuladas | 8.319.764 | 7.415.881 |
| Adopción NIIF primera vez | (11.397.718) | (11.397.718) |
| Revaluación de activos | 3.986.026 | 3.986.026 |
| Otras reservas | 556.206 | 556.206 |
| <u>Total</u> | <u>1.464.279</u> | <u>560.396</u> |

17. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2016, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

| CONTRATANTE | Materia del Contrato | DURACIÓN | Fecha de Inicio | Fecha de término | Valor |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------|
| CEFINOX | DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN | | 2016 | 31-may.-18 | 2.455.066 |
| J.B MONTAJE INDUSTRIAL | MANTENIMIENTO | 3 Semanas | 12-feb.-16 | 4-mar.-16 | 12.390 |
| CIPRO CONSULTORIA INTEGRAL PROFESIONAL C.LTDA | CONVENIO DE ASESORIA | 8 semanas | | | 6.000 |
| INTRIAGO ROSADO FRANCISCO | MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN | 15 Días Laborable | 23-feb.-16 | 14-mar.-16 | 5.049 |
| TALLERES JARAMILLO & GLIZMAN | CONSTRUCCIÓN | 8 días Laborables | | | 5.500 |
| JIMENEZ MAZA VICTOR EFREN | SERVICIO DE TRANSPORTE | 1 año | 1-abr.-16 | 31-mar.-17 | 7.800 |
| MENOSCAL CABRERA RENATO | SERVICIOS PROFESIONALES | 7 días | | | 14.698 |
| MOSQUERA ROMAN FREDDY POLIVIO | MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCIÓN | 3 meses | 2-ago.-16 | 2-nov.-16 | 20.601 |
| MOSQUERA ROMAN FREDDY POLIVIO | CONSTRUCCIÓN | 20 días Laborables | 18-may.-16 | 15-jun.-16 | 10.500 |
| OCAÑA PEÑAFIL ENRIQUE VITERVO | CAMBIO DE BOMBA | 8 días Laborables | | | 13.350 |
| PAJLA GUILLEN ALFREDO ARMANDO | REPOTENCIACIÓN | 26 días | 4-mar.-16 | 1-abr.-16 | 15.450 |
| RENDON MEJIA CARLOS ALBERTO | SERVICIOS PROFESIONALES | 15 días Laborable | 28-jul.-16 | 18-ago.-16 | 1.500 |
| TITUANA TORRES RICARDO | SERVICIOS PROFESIONALES | 21 Días Laborables | | | 7.911 |
| UROCAL | CONVENIO | 1 año | 19-ene.-16 | 31-dic.-16 | \$ 630 por TM |
| VALERO ROMERO JAVIER | REMODELACIÓN | 30 días Laorables | 4-may.-16 | 15-jun.-16 | 11.640 |
| ZAMBRANDO INTRIAGO MARITZA | SERVICIOS PROFESIONALES | 6 meses | 2-may.-16 | 2-oct.-16 | 6.000 |

18. VENTAS – COSTO DE VENTAS – GASTOS

Un detalle de los ingresos de la compañía:

| | <u>2016</u> |
|------------------------|--------------------------|
| <u>Ventas:</u> | |
| Ventas locales | 183.182 |
| Exportaciones | 17.200.326 |
| Descuentos | (101.395) |
| <u>Subtotal</u> | <u>17.282.113</u> |
| Otros ingresos | 554.927 |
| <u>Total</u> | <u>17.837.040</u> |

Un detalle de la composición del costo generado de la compañía:

| | <u>2016</u> |
|--------------------------------|--------------------------|
| <u>Costo de ventas:</u> | |
| Materia prima | 5.603.402 |
| Material de empaque | 1.258.888 |
| Otros costos de producción | 7.436.793 |
| <u>Total</u> | <u>14.299.083</u> |

Un detalle de la composición de los gastos de la compañía agrupados por su naturaleza:

| | <u>2016</u> |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| <u>Gastos por su naturaleza:</u> | |
| Ventas | 1.264.835 |
| Administración | 1.595.519 |
| Financieros | 131.216 |
| Otros | 290.579 |
| <u>Total</u> | <u>3.282.149</u> |

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

A la fecha de emisión de este informe, la compañía se encuentra elaborando el anexo de transacciones con partes relacionadas, 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 2017.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 CONFOCO S.A. presenta los siguientes juicios y cuantías, que se encuentran pendientes:

1. JUICIO No. 09502-2009-0786, se encuentra pendiente de ejecutar la sentencia, la cual se encuentra ejecutoria por el Ministerio de la Ley, la cuantía es de \$3.248,01

2. JUICIO No. 09504-2003-4679, se encuentra pendiente aún por dictar sentencia, pese a las insistencias por parte de la Administración Tributaria, la cuantía es de \$28.881,31.
3. JUICIO No. 09504-2008-7696, se encuentra pendiente de dictar sentencia, la cuantía es de \$40.057,92.
4. JUICIO No. 09504-2012-0053, se encuentra a la espera que se dicte sentencia, la cuantía es de \$124.249,10.

La cantidad total de cuantías es de \$ 194.436,94, que se encuentra pendiente aún por resolver por parte del Tribunal Contencioso Tributario. Con excepción del JUICIO No. 09502-2009-0786, del cual existe sentencia, la cual es favorable de forma parcial y se requiere impulsar la ejecución de la misma.

21. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del presente informe se presentó el siguiente evento:

Confoco S.A. emprendió el desarrollo de un proyecto de inversión "Planta de Deshidratado de frutas" presupuestado en \$ 7.164.537 aproximadamente, y el financiamiento es el siguiente:

- EL 78% del valor presupuestado lo financió con un préstamo a su principal relacionada SYMRISE AG. por \$ 5.600.000 con una tasa de interés del 4%, con desembolsos anuales en un periodo de 5 años acorde al presupuesto, y pagos del interés a partir del primer desembolso.
- El 22% de valor presupuestado se va a financiar con las utilidades distribuibles a los accionistas.