



Accountants &
business advisors

CONFOCO S.A.

Informe del Comisario

Al 31 de diciembre del 2012

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas
CONFOCO S.A.
Machala, Ecuador

1. Hemos revisado el estado sobre la posición financiera de **CONFOCO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y el estado conexo de resultados, por el periodo terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de y por consiguiente incluimos aquellas pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. La preparación de los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es cumplir con las disposiciones establecidas por la Ley de Compañías.
2. La Compañía cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.
3. La aplicación de nuestras pruebas nos permite informar lo siguiente:
 - La administración dió cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas. El 26 de abril de 2012 se realizó el aumento de capital social y reforma de los Estatutos de la Compañía.
 - La revisión de los Estados Financieros mensuales no determinó transacciones relevantes, que debamos comentar. En los anexos 1 y 2 se detalla la evolución de las cuentas.
 - La Ley de Compañías establece que el Administrador o Gerente General debe presentar ante la Junta de Accionistas un informe anual de las actividades efectuadas. Obtuvimos el informe correspondiente al ejercicio del año 2011, el informe del 2012 está en proceso de elaboración.
 - La Compañía efectuó Actas de Junta General de Accionistas durante el 2012.
 - Durante las revisiones trimestrales cortadas al 31/03/2012, 30/06/2012, 30/09/2012 y 31/12/2012 de las cuentas Caja-Bancos y Cuentas por cobrar no reportaron hallazgos importantes que debamos mencionar. En el anexo 3 se detallan los saldos mensuales de ambas cuentas.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

- Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno nos permite expresar que al momento de nuestra revisión, no contiene debilidades importantes que puedan afectar la presentación razonable de los estados financieros.
4. Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstos se llevan conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 5. Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía reportó utilidades por US\$414,763
 6. Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que hemos llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, consideramos que obtuvimos toda la información necesaria para el cumplimiento de nuestra función.

PKF & Co.
Comisario



Edgar Naranjo L.
3 de mayo de 2013
Guayaquil, Ecuador

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

	31-ene-2012	29-feb-2012	31-mar-2012	30-abr-2012	31-may-2012	30-jun-2012	31-jul-2012	31-ago-2012	30-sep-2012	31-oct-2012	30-nov-2012	31-dic-2012
ACTIVOS												
ACTIVOS CORRIENTES:												
Efectivo y equivalentes de efectivo	257,459	343,864	236,036	159,136	222,495	217,914	286,776	252,313	198,635	192,253	52,129	24,561
Activos financieros	825,226	594,005	436,147	860,567	961,203	1,532,500	1,237,374	1,261,878	1,847,686	1,281,934	1,148,059	1,197,374
Inventarios	2,302,667	2,057,166	2,018,796	1,887,243	1,887,942	1,461,788	1,243,086	1,284,697	1,254,528	1,392,648	1,613,710	1,964,333
Gastos anticipados de seguros, depósito en garantía	168,009	288,892	336,298	205,527	51,347	65,492	59,111	34,616	35,327	98,075	89,263	94,122
Activos por impuesto corrientes	147,187	102,803	55,394	112,833	171,908	129,213	213,859	224,218	303,352	268,413	304,926	157,418
Otros Activos Corrientes	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	87,847	270
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,703,849	3,387,000	3,182,941	3,005,626	3,295,170	3,037,176	3,040,475	3,057,792	3,439,800	3,233,494	3,287,635	3,488,079
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7,966,577	7,943,430	6,035,960	8,010,318	8,102,573	8,344,816	8,326,180	8,353,634	8,330,081	8,317,587	8,273,271	6,351,139
OTROS ACTIVOS	446,565	446,497	446,428	459,857	466,578	453,312	456,243	458,175	458,107	458,038	458,055	619,185
TOTAL ACTIVOS	12,113,991	11,776,927	11,665,329	11,475,801	11,864,420	11,840,304	11,826,899	11,869,601	12,217,987	12,009,399	12,015,961	12,498,402
PASIVOS Y PATRIMONIO												
PASIVOS CORRIENTES:												
Cuentas por pagar	7,403,635	7,363,538	7,567,235	7,478,952	7,766,457	7,736,766	7,754,306	7,733,253	7,589,582	7,392,050	7,281,481	7,313,692
Pasivos por impuestos corrientes	23,522	11,246	44,256	20,851	35,678	20,827	19,217	25,038	19,457	16,763	25,303	50,811
Gastos acumulados por pagar	271,379	238,714	160,614	152,476	176,946	186,591	293,316	235,159	254,723	358,935	385,960	277,862
Anticipos Clientes	1,487,162	1,457,223	1,312,202	1,252,803	1,167,065	1,016,051	693,271	645,711	669,108	761,587	796,245	939,511
Provisiones de costos asignados												
Otros Pasivos Corrientes												
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9,185,699	9,080,721	9,024,307	8,905,121	9,146,149	8,970,555	8,761,111	8,639,200	8,732,870	8,531,406	8,450,989	8,563,678
PASIVOS POR IMPUTOS DIFER. PROVISION	163,640	166,915	170,882	179,213	184,192	189,172	194,390	199,059	204,036	205,735	207,366	198,016
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,113,991	11,776,927	11,665,329	11,475,801	11,864,420	11,840,304	11,826,899	11,869,601	12,217,987	12,009,399	12,015,961	12,498,402
PATRIMONIO												
Capital social	2,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400	4,202,400
Acaporte para futura capitalización	4,230,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336
Reservas	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797	4,629,797
Resultados acumulados	-6,097,250	-6,333,242	-6,392,393	-6,471,066	-6,390,454	-6,181,955	-5,990,825	-5,831,192	-5,581,495	-5,580,577	-5,541,947	-5,145,449
TOTAL PATRIMONIO	2,765,233	2,529,291	2,470,140	2,391,487	2,632,079	2,630,578	2,671,708	3,031,341	3,291,078	3,271,956	3,370,556	3,722,710
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,113,991	11,776,927	11,665,329	11,475,801	11,864,420	11,840,304	11,826,899	11,869,601	12,217,987	12,009,399	12,015,961	12,498,402

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos en actividades ordinarias	777,332	1,314,336	2,071,516	2,948,234	3,995,931	5,218,037	6,518,306	7,622,289	8,655,035	9,450,840	13,046,967	10,875,244
Menos: Costo de ventas	749,557	1,478,891	2,142,035	3,038,753	3,991,989	4,844,394	5,864,811	6,708,430	7,433,055	8,042,304	9,483,532	9,047,134
UTILIDAD BRUTA	(22,224)	(162,525)	(130,520)	(90,510)	133,942	373,663	653,695	913,858	1,221,980	1,408,396	1,563,434	1,828,110
GASTOS												
Gastos administrativos	45,374	104,140	152,524	233,258	291,778	344,333	399,375	459,202	574,819	643,702	719,413	757,911
Gastos de ventas	19,283	39,236	60,459	97,216	172,862	147,422	190,517	213,782	223,412	243,613	292,938	290,703
Gastos financieros	4,815	15,547	22,548	24,334	26,900	29,075	31,565	35,912	40,232	43,441	45,543	46,582
UTILIDAD ANTES DEPARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	69,212	158,923	235,530	348,848	431,339	520,830	611,557	707,876	778,463	930,757	1,027,894	1,095,196
MENOS:	(91,436)	(321,448)	(366,090)	(439,366)	(297,397)	(147,168)	42,138	205,942	443,518	477,580	535,540	732,914
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES IMPUESTO A LA RENTA	(91,436)	(321,448)	(366,090)	(439,366)	(297,397)	(147,168)	42,138	205,942	443,518	477,580	535,540	732,914
Otros ingresos	6,167	7,752	11,258	12,881	17,798	19,726	25,236	27,472	29,832	32,062	33,572	65,681
Otros gastos	(3,377)	(70,912)	(28,984)	(35,631)	(41,906)	(45,562)	(49,249)	(55,636)	(45,665)	(71,242)	(82,076)	(158,665)
RESULTADO INTEGRAL	(88,646)	(324,508)	(383,759)	(462,117)	(321,505)	(75,006)	18,124	177,758	427,465	439,358	487,037	474,763

CONFOCO S.A.

ANALITICO TRIMESTRALES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

	MARZO 31.03.2012	JUNIO 30.06.2012	VARIACION TRIMESTRAL	SEPTIEMBRE 30.09.2012	VARIACION TRIMESTRAL	DICIEMBRE 31.12.2012	VARIACION TRIMESTRAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO							
Caja	150	150	0	150	150	0	(150)
Caja Chica Machala Gastos	150	150	0	150	150	0	(150)
Bancos							0
Banco de Machala Cia. 101036891	18,379	5,730	(10,649)	7,795	15,384	21,086	2,702
Banco Bolivariano Cia. 300500183C	14,353	3,580	(10,772)	(17,341)	(6,559)	15,534	22,103
Servicio Nacional de aduanas	7,941	7,941	0	7,941	7,941	7,941	0
Inversiones temporales	200,000	200,000	0	200,000	200,000	0	(200,000)
Inversiones a corto plazo	63	361	298	(0)	(299)	0	299
Intereses por cobrar en inversiones a cc.	239,036	217,914	(21,122)	196,635	219,758	44,561	(175,197)
ACTIVOS FINANCIEROS							
Doc y Ctas por Cobrar Clientes							
Clientes Locales	31,019	33,493	2,475	33,742	31,267	34,031	2,764
Clientes del Exterior	84,640	126,960	42,320	143,885	101,568	88,184	(32,384)
Otros Clientes	8,300	13,061	4,761	11,841	10,081	13,582	3,501
Doc y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados							
Clientes Relacionados	145,409	784,770	639,361	1,231,118	594,755	766,573	171,819
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	216,293	207,314	(8,979)	236,626	245,605	315,905	70,300
Blauser S.A.						6,266	
Lunalec S.A.							
Otras Cuentas por Cobrar							
Anticipos a Empleados	630		(630)	640	1,270	160	(1,110)
Creditos a Empleados	402	557	154	880	726	475	(251)
Varias Cuentas	32,042	30,935	(1,107)	20,943	22,053	13,018	(9,035)
Corpei	1,591	1,591	0	1,591	1,591		(1,591)
Otras Cuentas por Cobrar - Navieras	1,000	2,000	1,000	1,600	600	9,200	8,600
Provision Cuentas Incobrables							
Provision para ctas. Incobrables	(35,181)	(35,181)	0	(35,181)	(35,181)	(31,019)	4,163
	459,147	1,162,500	673,353	1,647,686	974,334	1,197,374	216,775