



Accountants &
business advisers

CONFOCO S.A.

Informe del Comisario

Al 31 de diciembre de 2013

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas
CONFOCO S.A.
Machala, Ecuador

1. Hemos revisado el estado de situación financiera de **CONFOCO S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y el estado conexo de resultados, por el período terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías 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 dio cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
 - 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 2012 y 2013, este último aún no ha sido presentado a la Junta de Accionistas.
 - La Compañía efectuó 5 sesiones de Junta General de Accionistas durante el 2013.
 - Durante las revisiones trimestrales cortadas al 31/03/2013, 30/06/2013, 30/09/2013 y 31/12/2013 de las cuentas Caja bancos y Cuentas y documentos por cobrar no se evidenciaron 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 pk@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Rios, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkulio@pkfecuador.com
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 se evidenciaron 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 2013 la Compañía reportó utilidades por US\$600,058
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

PKF & Co.

Edgar Naranjo L.
19 de mayo de 2014
Guayaquil, Ecuador

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013

	31-ene-2013	28-feb-2013	31-mar-2013	30-abr-2013	31-may-2013	30-jun-2013	31-jul-2013	31-ago-2013	30-sep-2013	31-oct-2013	30-nov-2013	31-dic-2013
ACTIVOS												
ACTIVOS CORRIENTES:												
Efectivo y equivalentes al efectivo	121,418	48,285	43,356	94,832	93,777	200,596	397,802	899,290	792,965	5,195	500,733	120,293
Activos financieros	1,412,445	1,473,580	1,411,724	1,565,429	2,160,513	2,435,118	2,596,223	1,766,439	1,682,802	2,372,702	1,504,464	773,195
Inventarios	2,000,022	1,978,745	1,990,173	1,821,099	1,631,119	1,605,270	1,566,933	1,910,195	1,852,223	1,753,122	2,005,423	2,549,424
Gastos anticipados de seguros, deposito en garantía	51,084	85,351	91,239	60,128	68,200	70,384	38,247	32,439	32,550	140,380	523,637	632,197
Activos por impuesto corrientes	181,924	180,785	192,723	222,293	192,647	230,729	296,437	328,200	412,873	470,144	532,039	602,013
Otros Activos Corrientes	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,767,163	3,767,016	3,729,485	3,754,051	4,146,526	4,542,368	4,895,912	4,936,833	4,773,683	4,741,813	5,066,566	4,677,392
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8,372,988	8,327,854	8,310,092	8,316,896	8,289,817	8,243,012	8,207,653	8,156,177	8,128,747	8,427,269	8,374,424	8,603,359
OTROS ACTIVOS	628,634	628,120	627,792	627,278	626,791	627,450	625,488	624,974	624,912	621,716	617,913	476,646
TOTAL ACTIVOS	12,768,785	12,722,989	12,667,370	12,698,225	13,063,134	13,412,830	13,729,053	13,717,984	13,527,342	13,790,798	14,058,903	13,757,397
PASIVOS Y PATRIMONIO												
PASIVOS CORRIENTES:												
Cuentas por pagar	636,306	669,991	843,157	695,136	779,149	544,914	550,248	496,197	428,163	551,931	710,694	647,431
Pasivos por impuestos corrientes	532,184	552,105	538,435	501,944	579,507	652,864	833,219	789,227	778,825	804,339	877,477	751,890
Obligaciones con instituciones financieras	6,819,488	6,819,488	6,819,488	6,819,488	6,819,488	999,930	1,009,401	1,018,873	1,028,344	1,037,816	1,047,288	1,103,483
Anticipos Clientes	494,171	255,702	10,102	56,860	36,850	637,582	637,582	634,626	618,190	618,190	618,190	618,832
Provisiones de costos asignados	34,047	30,276	31,887	35,496	27,231	24,817	25,632	28,116	27,802	28,238	28,815	24,836
Otros Pasivos Corrientes	125,121	125,588	61,167	94,668	214,219	66,835	57,267	92,448	49,554	140,541	90,262	215,240
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,641,317	8,453,151	8,304,236	8,203,593	8,456,444	2,926,942	3,113,349	3,059,487	2,930,878	3,181,055	3,370,726	3,361,712
PASIVOS POR IMTOS DIFER. PROVISION (LP)	199,161	203,306	212,624	217,773	223,396	6,048,643	6,053,440	6,059,947	6,065,637	6,075,805	6,077,016	6,102,916
PATRIMONIO												
Capital social	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	4,202,400
Aporte para futura capitalizacion	30,336	30,336	30,336	30,336	30,336	336	336	336	336	336	336	336
Reservas	4,635,424	4,635,424	4,635,424	4,635,424	4,635,424	4,676,900	4,676,900	4,676,900	4,676,900	4,676,900	4,676,900	4,676,900
Resultados acumulados	-5,145,449	-5,145,449	-5,145,449	-5,145,449	-5,145,449	-5,186,926	-5,186,926	-5,186,926	-5,186,925	-5,186,926	-5,186,930	-5,186,926
Resultado del ejercicio	205,597	343,822	427,799	554,148	660,583	744,534	869,554	905,840	838,116	841,228	918,455	600,058
TOTAL PATRIMONIO	3,928,307	4,066,533	4,150,510	4,276,859	4,383,294	4,437,244	4,562,264	4,598,550	4,530,827	4,533,938	4,611,161	4,292,768
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,768,785	12,722,989	12,667,370	12,698,225	13,063,134	13,412,830	13,729,053	13,717,984	13,527,342	13,790,798	14,058,903	13,757,397

CONFOCO S.A.ANALITICO DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALESDE ENERO A DICIEMBRE DE 2013

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos en actividades ordinarias	1,365,557	2,473,917	3,793,995	5,332,780	6,932,597	8,050,366	9,344,264	10,173,350	11,204,908	12,295,787	13,293,254	14,005,476
Menos: Costo de ventas	966,126	1,787,172.00	2,901,203	4,109,692	5,399,095	6,284,504	7,271,369	7,862,897	8,743,289	9,701,075	10,498,591	11,072,624
UTILIDAD BRUTA	399,431	686,745	892,792	1,223,088	1,533,502	1,765,862	2,072,895	2,310,453	2,461,619	2,594,712	2,794,663	2,932,852
GASTOS												
Gastos administrativos	49,909	96,860	144,194	229,017	324,141	380,472	454,465	519,259	602,946	682,951	767,743	970,150
Gastos de ventas	35,350	64,867	90,564	133,210	177,201	218,373	247,074	270,076	449,503	548,276	581,106	665,735
Gastos financieros	1,980	3,604	5,509	8,002	10,703	12,828	23,788	34,627	45,187	56,161	67,096	125,593
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	87,239	165,331	240,267	370,229	512,045	611,673	725,327	823,962	1,097,636	1,287,388	1,415,945	1,761,478
	312,192	521,414	652,525	852,859	1,021,457	1,154,189	1,347,568	1,486,491	1,363,983	1,307,324	1,378,718	1,171,374
MENOS:												
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	46,515	77,951	97,193	125,373	149,453	168,349	196,703	204,941	189,647	190,323	207,794	157,286
IMPUESTO A LA RENTA	57,989	97,179	121,167	156,298	186,318	209,875	245,223	255,493	236,427	237,269	259,050	291,232
Otros ingresos	207,688	346,284	434,165	571,188	685,686	775,965	905,642	1,026,057	937,909	879,732	911,874	722,856
Otros gastos	1,532	5,712	7,899	9,574	11,750	12,898	19,730	27,360	37,680	121,977	176,197	219,750
RESULTADO INTEGRAL	3,623	8,174	14,265	26,613	36,853	44,329	55,819	147,577	137,473	160,481	169,616	342,548
	205,597	343,822	427,799	554,149	660,583	744,534	869,553	905,840	838,116	841,228	918,455	600,058

CONFOCO S.A.

ANALITICO TRIMESTRALES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013

	Saldo al 31.12.2012	MARZO 31.03.2013	VARIACION TRIMESTRAL	JUNIO 30.06.2013	VARIACION TRIMESTRAL	SEPTIEMBRE 30.09.2013	VARIACION TRIMESTRAL	DICIEMBRE 31.12.2013	VARIACION TRIMESTRAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO									
Caja									
Caja Chica Machala Gastos		150	150	150	0	300	300		-300
Caja Chica Guayaquil Gastos		150	150	150	0	300	300		-300
Bancos									0
Banco de Machala Cta. 1010366891	21,086	44,237	23,151	5,494	-17,657	7,536	25,193	43,867	18,674
Banco Bolivariano Cta. 3005001830	15,533	-1,181	-16,714	194,802	211,516	784,829	573,313	76,426	-496,887 (1)
Servicio de aduanas	7,942		-7,942		7,942				
	44,561	43,356	-1,205	200,596	201,801	792,965	599,106	120,293	-478,813
ACTIVOS FINANCIEROS									
Doc y Ctas por Cobrar Clientes									
Clientes Locales	34,031	33,248	-783	31,132	31,915	34,143	2,228	32,260	30,032
Clientes del Exterior	69,184	250,792	181,608	1,161,834	980,226	20,285	-959,941	60,734	1,020,675 (2)
Otros Clientes	13,582	7,169	-6,413	8,349	14,762	9,390	-5,372	10,651	16,023
Doc y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados									
Clientes Relacionados	766,573	826,097	59,524	1,232,206	1,172,682	1,576,829	404,147	636,181	232,034 (3)
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas									
Blauser S.A.	315,904	299,153	-16,751	10,264	27,015	10,250	-16,765	9,151	25,916
Lunatic S.A.	6,266	6,266	0	6,266	6,266	6,266	0	6,453	6,453
Otras Cuentas por Cobrar									
Anticipos a Empleados	160	2,448	2,288	3,008	720	3,008	2,288		-2,288
Creditos a Empleados	475	1,719	1,244	2,129	885	1,507	622	1,974	1,352
Varas Cuentas	13,018	15,506	2,488	8,560	6,072	51,100	45,028	11,554	-33,474
Fondo a rendir cuenta		345	345	2,389	2,044	243	-1,801		1,801
Valores en garantía	9,200		-9,200		9,200	800	-8,400	5,200	13,600
Servicio nacional de aduanas							0	43,935	43,935
Provision Cuentas Incobrables									
Provision para ctas. Incobrables	-31,019	-31,019	0	-31,019	-31,019	-31,019	-0	-44,897	-44,897
	1,197,374	1,411,724	214,350	2,435,118	2,220,769	1,682,802	-537,967	773,195	1,311,162

Las variaciones importantes se originan por:

- (1) Recuperación de la cartera.
 (2) Facturación realizada a Confoco Internacional por US\$1,063,520.
 (3) Facturación realizada a nuevos propietarios de la Compañía.