



Accountants &
business advisers

CONFOCO S.A.

Informe del Comisario

Al 31 de diciembre de 2014

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 2014 y el estado de resultados integrales, 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, Valores y Seguros 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.
 - En los anexos 1, 2 y 3, se presenta un comparativo de los balances generales y estados de resultados del ejercicio económico 2014, cuyas variaciones importantes se mencionan a continuación;
 - a. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de la propiedad, planta y equipo fue de US\$8,867,090, el incremento con relación al saldo presentado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la adquisición de maquinarias y equipos.
 - b. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de las cuentas por pagar a compañías relacionadas, incluye principalmente US\$2,231,216.67 a Diana Natural INC.
 - La Ley de Compañías establece que el Gerente General debe presentar a la Junta General de Accionistas, el informe anual de las actividades efectuadas. Obtuvimos el informe correspondiente al ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2013, el cual fue presentado y aprobado por la Junta General de Accionistas el 3 de junio de 2014. La Administración de la Compañía no nos proporcionó el informe de anual de actividades correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2014.
 - La Compañía efectuó 3 sesiones de Junta General de Accionistas durante el período 2014.

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 Rios, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador
Tel +593-2 2263969 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail pkfujo@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

- De las revisiones trimestrales efectuadas al efectivo y equivalentes al efectivo y de las cuentas y documentos por cobrar, no evidenciamos hallazgos importantes que debamos mencionar. En el anexo III se detallan los saldos mensuales de ambas cuentas.
 - 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 éstas se registran conforme a lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 5. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía reportó utilidades por US\$809,331.
 6. Los estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuya opinión calificada fue emitida el 29 de julio de 2015, incluye las siguientes bases para calificación:
 - a. No nos ha sido proporcionada la determinación del pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por la diferencia temporal imponible por la no deducibilidad del gasto por depreciación de activos revaluados. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no nos fue posible determinar los posibles efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos.
 - b. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a la compañía relacionada Diana Naturals S.A.S., correspondiente a cuentas por pagar; cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 asciende a US\$665,000. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de la referida cuenta por pagar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
 7. Sobre la base de procedimientos adicionales de revisión 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.
31 de julio de 2015
Guayaquil, Ecuador

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2014

	31-ene.-2014	28-feb.-2014	31-mar.-2014	30-abr.-2014	31-may.-2014	30-jun.-2014	31-jul.-2014	31-ago.-2014	30-sep.-2014	31-oct.-2014	30-nov.-2014	31-dic.-2014
ACTIVOS												
ACTIVOS CORRIENTES:												
Efectivo y equivalentes al efectivo	119.165	440.455	64.506	15.542	77.733	331.826	80.673	185.569	217.907	408.175	678.757	383.683
Activos financieros	1.194.406	1.146.984	1.298.523	1.003.857	1.542.340	1.350.434	2.408.576	2.226.084	2.199.632	1.714.497	1.616.044	1.672.243
Inventarios	2.923.674	2.458.675	2.187.758	2.581.572	2.161.285	2.138.021	1.850.541	2.082.918	2.139.940	2.310.372	2.423.624	2.181.348
Gastos anticipados de seguros, deposito en garantía	157.132	150.577	161.646	163.876	192.279	230.212	231.305	177.431	185.698	253.868	261.945	54.158
Activos por impuesto corrientes	615.143	644.246	683.017	574.544	613.951	583.365	604.973	548.287	657.656	484.593	401.029	283.850
Otros Activos Corrientes	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.009.791	4.841.209	4.395.720	4.339.660	4.587.858	4.634.127	5.176.339	5.220.559	5.401.103	5.171.775	5.381.669	4.575.552
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8.828.614	9.435.456	9.571.829	9.540.131	9.640.448	9.608.749	9.568.088	9.521.746	9.553.004	9.532.124	9.534.930	9.867.090
OTROS ACTIVOS	475.993	475.342	521.420	520.769	524.738	524.169	524.822	525.770	525.196	521.128	519.891	529.483
TOTAL ACTIVOS	14.314.398	14.752.007	14.488.970	14.400.561	14.753.044	14.767.046	15.269.248	15.268.075	15.479.303	15.225.027	15.436.490	14.972.126
PASIVOS Y PATRIMONIO												
PASIVOS CORRIENTES:												
Cuentas por pagar	904.962	955.169	595.951	913.009	1.010.313	877.680	788.094	660.559	529.168	311.578	381.494	519.363
Pasivos por impuestos corrientes	835.429	843.515	783.374	372.267	504.624	530.694	716.602	710.429	1.074.897	958.551	1.043.779	864.797
Obligaciones con compañías relacionadas	1.131.218	1.158.267	1.185.315	1.211.673	1.238.030	1.445.519	1.473.934	1.502.348	1.530.763	1.559.178	1.587.592	2.675.745
Anticipos Clientes	651.975	1.051.975	1.051.209	1.063.759	1.063.759	1.078.983	1.114.150	1.113.394	1.141.975	1.146.525	1.151.075	810.504
Provisiones de costos asignados	33.068	30.935	30.873	29.240	29.872	26.111	32.587	27.245	25.099	24.811	30.123	31.588
Otros Pasivos Corrientes	196.996	201.095	212.085	256.278	324.073	318.659	299.808	268.130	245.072	224.282	181.036	70.997
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.753.648	4.240.956	3.858.807	3.846.225	4.170.672	4.277.647	4.425.176	4.282.106	4.546.974	4.224.925	4.375.099	4.972.994
PASIVOS POR IMTOS DIFER. PROVISION (LP)	6.110.268	6.117.398	6.202.852	6.157.041	6.139.294	5.985.090	6.159.412	6.108.525	6.017.842	6.014.075	6.020.345	4.967.434
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	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336
Reservas	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.676.900	4.736.905	4.736.905	4.736.905	4.736.905
Resultados acumulados	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.586.868)	(4.646.874)	(4.646.874)	(4.646.874)	(4.646.874)
Resultado del ejercicio	157.714	100.885	134.542	104.528	150.311	211.542	391.892	584.676	621.719	693.260	748.278	738.930
TOTAL PATRIMONIO	4.450.482	4.393.653	4.427.310	4.397.295	4.443.078	4.504.309	4.684.660	4.877.444	4.914.487	4.986.027	5.041.046	5.031.698
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	14.314.398	14.752.007	14.488.970	14.400.561	14.753.044	14.767.046	15.269.248	15.268.075	15.479.303	15.225.027	15.436.490	14.972.126

(1) La variación corresponde principalmente a la adquisición de maquinarias y equipos durante el período 2014.

(2) Incluye principalmente US\$2,231,216.57 por pagar a Diana Natural INC.

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2014

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos en actividades ordinarias	1.403.211	2.399.207	3.571.574	4.394.792	5.960.854	7.155.802	9.075.894	10.393.908	11.733.994	12.909.243	14.054.780	15.480.395
Menos: Costo de ventas	995.098	1.929.516	2.945.109	3.733.691	5.124.902	6.044.789	7.517.899	8.435.034	9.324.152	10.188.625	11.037.925	12.094.809
UTILIDAD BRUTA	408.114	469.691	626.465	661.101	835.952	1.111.013	1.557.995	1.958.874	2.409.842	2.720.618	3.016.855	3.385.586
GASTOS												
Gastos administrativos	180.972	336.236	464.155	590.589	742.520	964.192	1.119.935	1.286.421	1.512.984	1.673.520	1.834.281	1.512.455
Gastos de ventas	1.096	5.056	12.209	17.459	30.764	33.264	44.224	49.509	50.994	56.308	58.188	711.936
Gastos financieros	29.391	57.836	86.533	114.889	143.119	180.868	211.340	242.141	272.041	302.674	332.359	378.380
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	211.460	399.128	562.897	722.936	916.403	1.178.325	1.375.499	1.578.070	1.836.019	2.032.502	2.224.829	2.602.771
	196.654	70.563	63.568	(61.835)	(80.451)	(67.312)	182.496	380.804	573.823	688.116	792.026	782.815
MENOS:												
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	36.284	23.442	31.053	24.262	29.874	42.038	87.245	127.671	158.484	175.542	191.051	195.348
IMPUESTO A LA RENTA	45.234	29.224	38.713	30.247	16.315	24.012	99.835	136.133	273.696	298.589	331.682	297.643
Otros ingresos	115.135	17.897	(6.198)	(116.345)	(126.641)	(133.361)	(4.584)	116.999	141.642	213.985	269.293	289.824
Otros gastos	43.713	85.520	144.585	226.140	283.980	354.003	407.402	491.266	504.820	505.412	506.866	659.900
RESULTADO INTEGRAL	157.714	100.885	134.542	104.528	150.311	211.542	391.892	584.676	621.719	693.260	748.278	738.930

CONFOCO S.A.

ANALITICO TRIMESTRALES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2014

	Saldo al 31.12.2013	MARZO 31.03.2014	VARIACION TRIMESTRAL	JUNIO 30.06.2014	VARIACION TRIMESTRAL	SEPTIEMBRE 30.09.2014	VARIACION TRIMESTRAL	DICIEMBRE 31.12.2014	VARIACION TRIMESTRAL
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO									
Caja									
Caja general									
Caja Chica Machala Gastos		589	589	300	(289)	300	589	1.158	1.158
Caja Chica Guayaquil Gastos		300	300	300	0	300	300		(589)
Bancos									
Banco de Machala Cta. 1010366891	43.868	8.351	(35.516)	19.942	55.458	5.607	(49.851)	76.911	126.762
Banco Bolivariano Cta. 3005001830	76.426		(76.426)	186.690	263.115	201.090	(62.025)	305.614	367.640
	120.293	9.240	(111.053)	207.231	318.284	207.297	(110.987)	383.683	494.670
ACTIVOS FINANCIEROS									
Doc y Ctas por Cobrar Clientes									
Clientes Locales	32.260	90.955	58.695	54.325	(4.370)	33.786	38.156	33.154	(5.001)
Clientes del Exterior	60.734	150.182	89.448	138.209	48.762	438.348	389.587	333.575	(56.012)
Otros Clientes	10.651	12.000	1.349	12.000	10.651	12.000	1.349	12.000	10.651
Doc y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados									
Clientes Relacionados	636.181	1.065.242	429.061	1.185.212	736.151	1.371.223	635.072	1.233.972	598.900
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas									
Blauser S.A.	9.151	9.151	0	9.151	9.151	9.151	0	9.151	9.151
Lunatec S.A.	6.453	6.453	0	6.453	6.453	6.453	0	6.453	6.453
Otras Cuentas por Cobrar									
Diana Natural SAS						363.121			
Diana Natural Chile						1.044			
Anticipos a Empleados			0		0		0		0
Creditos a Empleados	1.974	2.872	898	2.666	1.768	766	(1.002)	702	1.703
Varias Cuentas	11.554	4.492	(7.062)	5.204	12.266	842	(11.424)	3.422	14.846
Fondo a rendir cuenta		465	465	180	(285)	556	841	108	(733)
Valores en garantía	5.200	2.800	(2.400)	3.860	6.260	4.360	(1.900)	2.680	4.580
Servicio de aduanas	43.935	55.266	11.331	124.594	113.264	10.610	(102.654)	88.816	191.470
Servicio de rentas internas N/C desmaterializadas				1.645		11.217		5.107	(6.110)
Provision Cuentas Incobrables									
Provision para ctas. Incobrables	(44.897)	(46.088)	(1.191)	(48.470)	(47.279)	(53.235)	(5.956)	(56.897)	(50.941)
	773.195	1.353.788	580.593	1.475.028	892.790	2.210.242	953.287	1.672.243	718.956