



Accountants &
business advisers

CONFOCO S.A.

Informe del Comisario

Al 31 de diciembre de 2015

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas
CONFOCO S.A.
Machala, Ecuador

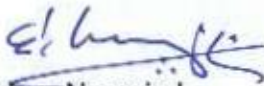
1. Hemos revisado el estado de situación financiera de **CONFOCO S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y el estado de resultados integrales, por el periodo terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías, 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 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 I y II** se detalla la evolución de las cuentas.
 - 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 2014, el cual fue presentado y aprobado por la Junta General de Accionistas el 11 de mayo de 2015. La Administración de la Compañía nos proporcionó el informe de anual de actividades correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2015.
 - La Compañía efectuó 4 sesiones de Junta General de Accionistas durante el período 2015.
 - 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.

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, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. 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 éstas se registran conforme a lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 5. La Junta General de Accionistas, celebrada el 8 de junio de 2015, aprueban por unanimidad el aumento de capital por compensación de crédito de DIANA NATURALS INC. por US\$6,819,448.
 6. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía reportó utilidades por US\$1,001,190.
 7. 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.
26 de abril de 2016
Guayaquil, Ecuador

CONFOCO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA MENSUAL

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2015

	31-ene.-2015	28-feb.-2015	31-mar.-2015	30-abr.-2015	31-may.-2015	30-jun.-2015	31-jul.-2015	31-ago.-2015	30-sep.-2015	31-oct.-2015	30-nov.-2015	31-dic.-2015
ACTIVOS												
ACTIVOS CORRIENTES:												
Efectivo y equivalentes al efectivo	461.792	226.438	394.955	141.568	113.231	227.653	35.316	88.396	195.172	336.275	179.548	32.048
Activos financieros	1.553.616	1.389.688	2.256.600	2.463.220	2.677.336	2.486.243	2.162.577	2.135.683	1.557.614	1.612.580	1.301.297	1.393.164
Inventarios	2.606.793	2.607.114	2.390.669	2.130.547	2.411.753	2.471.584	2.038.923	2.852.506	2.818.200	3.033.225	3.484.635	3.426.699
Servicios y otros pagos anticipados	39.002	33.802	33.988	102.758	106.626	103.531	170.613	159.992	336.665	210.567	111.767	88.370
Activos por impuesto corrientes	232.561	247.896	262.674	174.865	85.671	126.399	256.765	304.748	415.536	479.547	819.792	417.648
Otros Activos Corrientes	273	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.896.054	5.103.421	5.326.178	5.019.249	5.394.897	5.428.459	5.286.753	5.539.295	5.328.856	5.836.484	6.807.498	5.333.400
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO												
	9.895.542	9.774.331	9.716.345	9.672.066	9.714.008	9.764.935	9.788.090	9.793.774	9.781.516	9.826.046	9.836.966	10.279.255
OTROS ACTIVOS	938.575	550.602	554.593	591.551	647.414	543.951	540.196	547.002	529.321	525.431	551.143	525.517
TOTAL ACTIVOS	15.270.571	15.430.354	15.600.114	15.242.865	15.656.319	15.736.350	15.595.039	15.880.070	15.639.697	16.010.941	15.994.603	16.137.172
PASIVOS Y PATRIMONIO												
PASIVOS CORRIENTES:												
Cuentas y documentos por pagar	610.626	578.302	464.561	475.953	645.006	674.696	596.806	718.308	720.619	507.983	647.087	646.672
Provisiones de costos asignados	36.106	33.923	29.575	26.714	32.663	31.232	31.677	30.311	34.354	29.421	26.939	23.466
Otras obligaciones corrientes	820.242	814.011	1.031.949	735.237	802.018	889.028	967.506	1.153.653	631.336	1.070.052	1.168.959	796.922
Cuentas y documentos por pagar relacionados	2.704.159	2.732.574	2.760.969	2.789.423	2.817.815	2.846.232	810.039	776.401	740.539	709.914	677.147	1.302.322
Anticipo de clientes	834.655	809.361	832.814	832.547	810.035	810.005	-38.067	95.973	53.133	267.465	85.070	51.614
Otros pasivos corrientes	106.240	79.045	235.723	125.671	239.494	148.267	2.503.816	2.795.246	2.479.483	2.584.685	2.608.053	2.659.995
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	5.105.012	5.147.222	5.365.617	4.967.275	5.347.058	5.399.498	460.955	476.543	492.352	519.615	467.880	474.802
Pasivos a largo plazo	4.975.504	4.978.574	4.965.418	4.995.139	5.004.346	5.012.607	4.202.400	4.201.887	4.201.887	4.201.887	4.201.887	4.201.887
PATRIMONIO												
Capital social	4.202.400	4.202.400	4.202.400	4.202.400	4.202.400	4.202.400	4.202.400	4.201.887	4.201.887	4.201.887	4.201.887	4.201.887
Aporte para futura capitalización	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336	336
Reservas	4.736.905	4.738.925	4.736.905	4.810.758	4.812.796	4.810.758	4.810.798	4.810.798	4.810.798	4.810.798	4.810.798	4.810.798
Resultados acumulados	(3.637.543)	(3.637.543)	(3.637.543)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)	(3.911.437)
Resultado del ejercicio	69.959	201.499	156.982	158.353	202.817	241.846	709.653	896.656	745.678	984.857	997.585	1.201.900
TOTAL PATRIMONIO	5.192.053	5.303.598	5.299.079	5.262.451	5.304.915	5.344.244	12.630.268	12.616.281	12.667.262	12.906.441	12.919.669	12.852.374
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15.270.571	15.430.354	15.600.114	15.242.865	15.656.319	15.756.349	15.595.039	15.880.070	15.639.698	16.010.942	15.994.603	16.137.172

(*) De acuerdo a lo establecido en la Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 8 de junio de 2015, los accionistas acordaron el aumento de capital por US\$6,815,488, el origen de los fondos provienen de la compensación de una cuenta por pagar mantenida con Dana Natural INC.

CONFOCO S.A.

ANALITICO DE ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos en actividades ordinarias	1,181,090	2,572,524	4,328,498	5,025,173	7,474,389	8,752,813	10,234,313	11,713,652	13,242,584	15,115,764	16,223,635	17,106,485
Menos: Costo de ventas	886,619	1,884,307	3,281,866	4,583,719	5,832,033	6,962,349	8,398,472	9,601,036	10,861,805	12,236,598	13,134,835	13,872,575
UTILIDAD BRUTA	311,471	678,217	1,046,632	1,365,454	1,642,356	1,770,464	1,835,841	2,112,616	2,380,779	2,879,168	3,088,740	3,236,890
GASTOS												
Gastos administrativos	101,508	211,424	329,033	445,812	568,742	676,106	827,859	936,723	1,075,366	1,193,675	1,298,124	1,492,772
Gastos de ventas	44,873	103,573	154,244	206,972	243,442	296,450	377,955	420,888	476,382	541,249	592,821	683,346
Gastos financieros	31,259	63,352	94,608	126,140	156,534	187,461	133,530	364,057	366,447	371,341	374,815	380,080
	177,640	378,349	577,885	778,924	968,718	1,160,017	1,335,344	1,721,668	1,918,185	2,106,265	2,265,760	2,563,208
UTILIDAD ANTES DEPARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	133,831	299,868	468,747	586,530	673,638	610,447	498,497	390,948	462,594	772,903	818,980	673,683
MENOS:												
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	1,975	3,719	3,784	4,316	4,751	5,484	12,782	11,847	13,352	17,035	17,940	17,514
IMPUESTO A LA RENTA	38,310	82,043	131,436	183,960	193,121	219,952	204,223	155,541	183,342	261,852	356,737	293,583
Otros ingresos	93,546	214,106	353,577	418,354	475,768	385,011	279,512	223,560	265,900	434,015	444,303	362,806
Otros gastos	8,659	11,952	17,938	32,635	53,668	200,366	684,026	739,005	755,176	781,129	846,924	894,768
RESULTADO INTEGRAL	12,246	24,599	214,475	292,536	326,637	343,631	254,855	265,869	275,398	290,268	294,142	256,184
	89,959	201,459	156,980	159,353	202,877	241,946	708,083	680,096	745,678	984,857	997,085	1,001,190

CONFOCO S.A.

RESUMEN ANALÍTICO TRIMESTRAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Saldo al 31.12.2014	MARZO 31.03.2015	VARIACION TRIMESTRAL	JUNIO 30.06.2015	VARIACION TRIMESTRAL	SEPTIEMBRE 30.09.2015	VARIACION TRIMESTRAL	DICIEMBRE 31.12.2015	VARIACION TRIMESTRAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO									
Caja									
Caja general	1.159	929	(229)	3.130	2.200	1.785	(1.345)	2.343	558
Caja Chica Marcha Gastos		300	300	300		300			
Caja Chica Guayaquil Gastos		300	300	300		300			
Bancos									
Banco de Machala Cia. 1010366831	76.911	2.804	(74.107)	349	(2.455)	3.973	3.624	4.848	675
Banco Boliviano Cia. 3055001630	335.614	300.622	75.000	223.575	(157.048)	189.815	(33.780)	23.059	(168.756)
	383.683	384.955	1.272	227.653	(157.302)	196.172	(31.481)	30.049	(165.523)
ACTIVOS FINANCIEROS									
Doc y Ctas por Cobrar Clientes									
Clientes Locales	33.154	35.884	2.730	33.485	(2.400)	37.714	4.229	33.504	(4.210)
Clientes del Exterior	333.575	110.047	(223.528)	230.352	120.305	539.423	309.071	599.532	60.110
Otros Clientes	12.003	12.000		12.000		12.000		12.281	281
Doc y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados									
Clientes Relacionados	1.233.872	2.129.976	896.004	2.103.641	(26.335)	863.463	(1.140.178)	775.729	(167.733)
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas									
Blauer S.A.	9.151	9.151		9.151		9.151		9.151	
Lumalec S.A.	6.453	6.453		6.453		6.453		6.453	
Otras Cuentas por Cobrar									
Anticipos a Empleados	702	180	180	864	(180)	191	(674)	1.099	908
Creditos a Empleados	3.422	854	152	3.279	11	10.103	6.824	5.485	(4.618)
Varitas Cuentas	108	7.483	4.061	2.792	(4.205)	3.482	700	1.000	(3.492)
Fondo a rendir cuenta		467	359	1.000	2.325	500	(500)	2.826	(10.335)
Valores en garantía	2.680	1.000	(1.680)	150.125	150.123	15.151	(136.964)		(18.862)
Servicio de aduanas	88.816	2	(88.814)			16.862	16.862		
Servicio de rentas internas N/C desmaterializadas	5.107		(5.107)						
Provision Cuentas Incobrables	(56.897)	(56.897)		(56.897)		(56.897)		(56.897)	
Provision para ctas. Incobrables	1.672.243	2.255.801	584.358	2.496.244	239.643	1.557.614	(938.630)	1.390.163	(167.451)