



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE**

CONFOCO S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

RUC 0790099915001

Exp. 38212

"CONFOCO es ahora parte del Grupo DIANA"



PASAJE – EL ORO

La Peaña, 30 de Abril del 2014



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013**

INDICE	Pág.
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Presentación	7
Política General de Confoco SA	8
Información General	9
Políticas Contables Significativas	9
Estimaciones y Juicios Contables	16
Cuentas Por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	17
Inventarios	17
Propiedad, Planta y equipos	18
Otros Activos	19
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras	20
Obligaciones Financieras	20
Impuestos	20
Precio de Transferencia	23
Provisiones	23
Obligaciones Por Beneficios Definidos	24
Patrimonio	25
Información Por Segmentos	26
Otros Ingresos	28
Costos y Gastos Por su Naturaleza	28
Principales Saldos y Transacciones con compañías Relacionadas	30
Compromisos	31
Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa	32
Informe de los Auditores Independientes	33
Informe del Comisario	34



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Expresado en US \$

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	120.293	44.561
Cuentas por Cobrar	747.759	1.221.112
Inventarios	2.018.971	2.001.483
Activos por Impuestos Corrientes	518.835	187.418
Otros Activos	11.124	33.505
Total Activos corrientes	3.416.982	3.488.079
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedades, Planta y Equipos	9.735.459	8.381.175
Otros Activos	470.282	629.148
Total Activos no corrientes	10.205.741	9.010.323
TOTAL ACTIVOS	13.622.723	12.498.402
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Préstamos	1.275.033	6.819.488
Cuentas por Pagar	1.483.772	1.404.052
Pasivos por Impuestos Corrientes	243.350	50.811
Obligaciones acumuladas	381.426	277.662
Provisiones	24.836	28.663
Total Pasivos Corrientes	3.408.417	8.580.676
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Prestamos	5.648.008	0
Obligaciones por Beneficios Definidos	283.358	195.016
Total Pasivos No Corrientes	5.931.366	195.016
TOTAL PASIVOS	9.339.783	8.775.692
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	4.202.400	4.202.400
Aporte para Futura Capitalización	336	30.336
Reservas	134.667	93.191
Déficit Acumulado	-54.463	-603.217
Total Patrimonio	4.282.940	3.722.710
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.622.723	12.498.402



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS	14.005.476	10.875.244
COSTO DE VENTAS	-11.072.624	-9.047.134
MARGEN BRUTO	2.932.852	1.828.110
GASTOS		
Gastos de Administración	-1.123.668	-836.708
Gastos de Ventas	-665.735	-290.703
Gastos Financieros	-125.593	-46.582
Otros gastos, Neto	-126.565	-128.323
TOTAL	-2.041.561	-1.302.316
UTILIDAD ANTE EL I / R	891.291	525.794
Menos gasto por Impuesto a la Renta		
Corriente	291.232	132.581
Diferido	0	-21.550
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL	600.059	414.763
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$

	<u>Aporte para</u>			<u>Déficit</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital</u>	<u>Futura</u>	<u>Reservas</u>		
	<u>Social</u>	<u>Capitalización</u>		<u>Acumulado</u>	
<u>ENERO 1, 2012</u>	2.400	4.230.336	87.565	-1.012.354	3.307.947
Utilidad Neta	0	0	0	414.763	414.763
Aprobación	0	0	5.626	-5.626	0
Capitalización de Créditos	4.200.000	-4.200.000	0	0	0
DICIEMBRE 31, 2012	4.202.400	30.336	93.191	-603.217	3.722.710
Utilidad Neta	0	0	0	590.230	590.230
Aprobación	0	0	41.476	-41.476	0
Compensación de Aportes para Futura Capitalización	0	-30.000	0	0	-30.000
DICIEMBRE 31, 2013	4.202.400	336	134.667	-54.463	4.282.940



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	14.257.710	10.605.086
Pagos a Proveedores y Empleados	(11.942.718)	-9.433.270
Otros Gastos, Netos	(126.565)	-140.915
Impuesto a la Renta, Neto	(154.595)	-103.988
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>2.033.832</u>	<u>926.913</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(1.958.100)	-927.070
Otros activos		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(1.958.100)</u>	<u>-927.070</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pago de préstamos		-180.000
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</u>		
(Disminución) Incremento neto en efectivo	75.732	-180.157
SalDOS al comienzo del año	44.561	224.718
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>120.293</u>	<u>44.561</u>
<u>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</u>		
Intereses por Préstamo	103.553	
Compensación de aportación para futura capitalización	30.000	
Capitalización de aporte		4.200.000
Transferencias de propiedades, planta y equipos		326.547



PRESENTACION

Por décadas, CONFOCO se ha mantenido como proveedor de ingredientes de la más alta calidad implementando lo último en tecnología para la industria alimenticia. Hoy somos líderes en la producción, distribución y comercialización de escamas, polvos y esencias de una gran variedad de frutas y vegetales tropicales, así como de puré aséptico de banano.

Nuestro punto geográfico es estratégico, pues nos permite garantizar, sin escatimar esfuerzos, la producción de ingredientes alimenticios debido a que contamos con frutas y vegetales frescos de haciendas de primera calidad, en los diversos ciclos que comprenden gran parte del año. Así mismo, los diferentes microclimas del Ecuador nos permiten añadir a nuestra amplia lista de productos nuevas frutas y vegetales tropicales de gran versatilidad y gran contenido alimenticio dando así un valor agregado a nuestros clientes.

Cumpliendo con nuestro compromiso diario de mantener los más altos niveles de calidad, en CONFOCO nos encontramos en un continuo desarrollo en todas nuestras aéreas, tal como lo demuestran todas nuestras evaluaciones que han sido realizadas por la AIB (American Institute of Baking) y Silliker Labs.

En el mundo de hoy es un privilegio poder ofrecer total trazabilidad de nuestra producción. Nuestro eficiente sistema de trazabilidad nos ha permitido certificarnos como productores de ingredientes orgánicos por BSC ÖKO (Control System Peter Grosch) Alemania. Adicionalmente, todos nuestros productos tienen certificación Kasher y Halal.

Nuestras oficinas en Ecuador, Estados Unidos de Norteamérica y Europa nos ubican cerca de nuestros clientes y nos permiten atender sus necesidades de forma ágil y efectiva. Considerando la atención al cliente como una de nuestras principales prioridades esenciales como empresa.

Estamos dedicados al único propósito de desarrollar las más fructíferas relaciones comerciales, y a producir ingredientes de la más alta calidad para la industria alimenticia.



POLITICA GENERAL DE CONFOCO S.A.

Nuestra política es producir ingredientes alimenticios de alta calidad con las mejores materias primas, cumpliendo normativas legales, especificaciones propias y de nuestros clientes, así como estándares internacionales garantizando la inocuidad del alimento y salud del consumidor. Fomentamos un ambiente de trabajo que aliente la participación entusiasta de nuestros colaboradores y proveedores, respetando el medio ambiente como legado a las generaciones futuras.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 1.998, mediante resolución N0. 98-6-1-1-0182 del 27 de abril del mismo año. Por Resolución N0. 98.6.1.1.0581 de La Intendencia de Compañías de Machala, del 07 de diciembre de 1.998 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 SA, es parte integrante del Grupo Empresarial DIANA (Nacionalidad Francesa), división Food, zona de América del Sur, el capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre es el siguiente:

PACIFIC PURE-AID COMPANY	US \$ 4'202, 399,00
DIANA NATURAL SAS	1,00

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

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa fueron preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Confoco S.A., comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, cambio en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, mismos que fueron preparados sobre la base a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas incluidas a continuación.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.



2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, y activos financieros a valor razonable (CAT) que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.4 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 registrados 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 Inventarios

Están valuados al costo promedio como siguen:

Materias Primas, Suministros y Materiales, Repuestos, Herramientas y Aditivos: son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los cuales no exceden su valor neto de realización.

Productos Terminados: Al costo promedio de producción, incluye los materiales y la mano de obra directa y una proporción de los costos fijos e indirectos de fabricación basada en la capacidad normal de operación. Los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Mercancías en tránsito es la cuenta donde se registra y acumula el costo de adquisición de importación de las mercancías compradas en el exterior, en tanto son trasladadas hasta la planta, al 31 de diciembre del 2013, la empresa reconoce en este rubro las importaciones de equipos y partes para las nuevas adecuaciones según el plan de inversión.

2.6.- Propiedades, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada, el costo de propiedad, planta y equipo al 01 de enero del



2010 fecha de transición a las NIIF fueron determinados a su valor razonable a esa fecha de acuerdo al avalúo realizado por un perito calificado,

Medición Inicial:

- El precio de adquisición.
- En el caso de importaciones se consideran todos los aranceles e impuestos NO recuperables.
- Costos de fletes y seguro derivados de la importación.
- Costos directamente atribuibles a la puesta en marcha, instalación y ubicación del activo, de acuerdo a los lineamientos descritos en el párrafo 17 de la NIC 16.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputables a los resultados del periodo en que se producen.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La vida útil de los bienes que serán reconocidos como activo fijo bajo el modelo de depreciación, es establecida al momento de su reconocimiento inicial, la misma que dependerá de las características particulares del bien.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

Ítem.	VIDA UTL	
	En años	
Edificaciones	9	58
Vehículos	6	12
Muebles, enseres y equipo de Oficina	3	14
Equipos de Computación	3	20
Maquinarias y Equipos	4	20

2.6.2 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la empresa evaluara la existencia de deterioro de sus activos fijos. Para ello, ajustara el tiempo de la vida útil de sus bienes o el valor residual, con la finalidad que el valor en libros refleje su valor razonable. Luego de alcanzar el valor residual, de existir indicio de deterioro se estimara el importe recuperable del activo individualmente.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Si cualquiera de estos importes excedieran del



Importe en libros del activo, este no habría sufrido un deterioro de su valor, y por lo tanto no sería necesario calcular el otro valor. Por el contrario, de determinarse la existencia de deterioro deberá cargarse a resultados el ajuste necesario, disminuyendo el valor en libros.

Se aplicaran los lineamientos establecidos en la NIC 36 Deterioro del Valor en libros.

2.7 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.

2.8 Activos Intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos por la empresa y tienen vida útil finita son valorados al costo menos la amortización acumulada las pérdidas acumuladas por el deterioro.

La amortización se calcula para castigar el costo de los activos intangibles, mediante el método de lineal estimado y se reconoce en la cuenta de resultados.

2.9 Otros activos no corrientes.

Cuentas por cobrar a la administración tributaria.

En esta cuenta se registran, valores en proceso de reclamo al Servicio de Rentas Internas ante el Tribunal Distrital del Guayas, por concepto de devolución mensual de IVA, desde el año 2000, hasta el 2010, derecho que nos asiste por nuestra calidad de exportador, adicional un valor por concepto de pago indebido el plazo de recuperación es mayor a 12 meses.

A continuación detallamos un resumen de esta cuenta:

DETALLE CREDITO TRIBUTARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AÑO	VALOR US \$
2001	50.557,55
2002	45.991,50
2003	28.328,00
2004	32.048,87



2005	36.857,79
2006	24.602,42
2007	99.347,52
2008	23.750,49
2010	22.950,80
TOTAL	364.434,94

2.10 Pasivos Financieros

Acreeedores Comerciales, Cuentas X Pagar a Partes Relacionadas y Otras Cuentas X Pagar.

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.

2.11, Obligaciones Financiera con Relacionadas del exterior

Las obligaciones financieras se reconocen a su valor razonable, a una tasa de interés del 5% anual con pago bimensual, y a 6 años plazos, en cuenta, La porción corriente se registran los cánones con vencimiento hasta un año plazo, y aquellos con vencimiento posterior se contabilizan en Obligaciones Financiera a largo Plazo.

2.12 Obligación con la administración tributaria.

Impuestos

El gasto por impuesto a la Renta del ejercicio Se calcula en base de la utilidad gravable (Tributaria) y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente

Estas obligaciones corresponden a las recciones mensuales efectuadas a terceros y que deben ser canceladas el 10 del mes siguiente de acuerdo al calendario de pagos establecido por la administración tributaria.

2.13.- Anticipo de Clientes.

Se contabilizan a su valor razonable de realización y corresponden a valores entregadas por la compañía relacionada Diana Natural SAS, que se debitan con la entrega de productos elaborados por Confoco S A. por estos valores no se reconoce interés de ninguna índole.



2.14 Beneficios a empleados.

2.14.1.- Sueldos, Beneficios a la Seguridad Social, y Beneficios Sociales de ley.

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.

2.14.2.- Beneficios definidos: jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones ajustadas al final de cada período, de acuerdo con estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.14.3.- Participación de trabajadores por pagar.

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

2.14.4.- Bonos de producción y calidad.

La compañía reconoce en sus Estados Financieros, bono mensual de eficiencia en producción y calidad a: superintendente de planta, jefes departamentales y supervisores de las aéreas de producción, calidad, adicionalmente un bono de producción anual al superintendente de planta, y a los jefes de las áreas mencionadas. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos esta en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

2.15.- Capital accionario.

Los costos incrementales directamente atribuidos a la emisión de acciones ordinarias, netos de los efectos fiscales, se reconocen como una deducción del patrimonio.

2.16.- Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en consideración los descuentos y devoluciones que la empresa pueda otorgar.



2.16.1 Ventas y Exportaciones de Bienes.

Confoco S.A., mantiene como actividad principal la comercialización de sus productos que produce 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.

2.16.2.- Otros Ingresos

Comprende los ingresos 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, servicios, honorarios, utilidad en venta de propiedades, planta y equipo e inversiones, dividendos y participaciones, indemnizaciones, recuperaciones de deducciones e ingresos de ejercicios anteriores, se reconocen en este rubro los ingresos por Certificados de Abonos Tributarios (CAT) que constituyen incentivos al sector exportador ecuatoriano tras la terminación de las preferencias arancelarias andinas (ATPDA) están registradas a su valor razonable con efecto al Estado de Resultado Integral.

2.16.3.- Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento que se produzca el cobro.

2.17.- Costos y Gastos.

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.18. 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.

2.19 Cuentas por Cobrar a largo plazo.

Las cuentas por cobrar a largo plazo con tercero 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.

2.20 Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aun no efectiva.

Otras Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y enmiendas emitidas pero que aun no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los Estados Financieros y que se prevé que sean aplicables en periodos futuros.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2015
Enmiendas a la NIIF 7 y 9	Revelaciones de Transición	1 de enero de 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de enero de 2014

NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera

NIC nueva, revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF, 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. La opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrán 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.



4. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras al 31 de diciembre presentan los siguientes valores:

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$

	2013	2012
Comerciales		
Compañías Relacionadas	636.181	766.573
Clientes	103.645	116.797
Provisión para Incobrables	-44.897	-31.019
Otras Ctas.. X Cobrar		
Relacionadas	-	322.170
Otros	34.331	30.794
Total	729.260	1.205.315

Los valores por cobrar se originan por las ventas locales y las exportaciones de productos a los clientes relacionados y no relacionados del Exterior

5.- INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$

	2013	2012
Materias Primas	89.462	60.515
Productos Terminados	950.750	1.032.020
Material de Empaque	360.446	282.221
Suministros y Materiales	561.507	481.829
Importación en Transito	2.883	67.933
Otros Inventarios	99.750	111.736
Provisión por Deterioro	45.827	34.771
Suman	2.018.971	2.001.483

Producto terminado.- La compañía mantiene como inventarios los bienes para la venta, que corresponden a productos derivados de bananos, zapallos y otras



frutas tropicales, en flakes y puré, los saldos al 31 de diciembre incluye principalmente 61,508 Kg de flakes de zapallo por US \$ 459,492; 251,662 Kg. De puré de banano orgánico por US \$ 159,815 y 88,199 kg. De deshidratado de banano convencional por US \$ 138,895

Material de Empaque.- En este rubro se encuentran principalmente fundas Scholle, de poli aluminio y polietileno; tanques cónicos, pallets, y otros que son utilizados para empaque y embalaje del producto terminado.

Suministros y Materiales.- La empresa mantiene un stock estratégico para el mantenimiento preventivo y correctivo de la planta el mismo que rota varias veces en el año, principalmente accesorios, repuestos y material eléctrico.

La provisión por obsolescencia está constituida considerando los inventarios de repuestos y materiales que no han registrado movimiento por más de un año.

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Propiedades, Planta y Equipos

Se registran al costo (que incluirá los componentes del costo descrito en la política contable de la entidad y los lineamientos establecidos en la NIC 16, párrafo 17) el mismo que constituye el valor razonable. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprenden lo siguiente:

Medición Inicial:

- El precio de adquisición.
- En el caso de importaciones se consideran todos los aranceles e impuestos NO recuperables.
- Costos de fletes y seguro derivados de la importación.
- Costos directamente atribuibles a la puesta en marcha, instalación y ubicación del activo, de acuerdo a los lineamientos descritos en el párrafo 17 de la NIC 16.

Modelo de Revaluación:

Se aplica este modelo para la medición posterior de edificios, instalaciones y maquinaria. Para ello se contratara los servicios profesionales de un perito

Valuador capacitado y registrado en la Superintendencia de Compañías que disponga de la experiencia necesaria en valoración de planta y maquinaria de Confoco SA.



Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Costo o Valuación	15.217.269	13.229.016
Depreciación Acumulada	-5.481.810	-4.847.841
Total	9.735.459	8.381.174

Clasificación:

Terreno	294.722	294.722
Edificios	1.374.962	1.549.922
Maquinarias y Equipos	6.171.623	6.128.979
Vehículos	166.547	127.207
Equipos de Computación	16.367	16.371
Muebles y Enseres	121.565	124.304
Construcciones en Curso	1.526.073	-
Otros Propiedad Planta y Eq.	-	139.668
Repuestos estratégicos	63.600	-
Total	9.735.459	8.381.174

Construcciones en Curso corresponde principalmente a desembolsos efectuados en los proyectos de inversión en la planta con el propósito de ampliar la capacidad de producción, se incluye principalmente caldero, Rodillo, enfriadores, mesa de pelado, proyecto que están financiados con recursos propios y estarán operativos en el siguiente año, para la realización de este proyecto la empresa contrato los servicios profesionales de INDUSTRIEL PROCESS CONCEPT.

7.- OTROS ACTIVOS.

En este Cuenta se encuentra registrado principalmente el valor por concepto de crédito tributario que corresponde a diferencias por IVA a favor de la empresa y que se encuentran en proceso judicial ante el Tribunal Distrital del Guayas, el movimiento al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Cuentas		
Crédito Tributario	376.756	364.435
CORPEI	66.423	70.564
Otros	27.103	187.382
Total	470.282	622.381



9.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Compañías Relacionadas	618.832	842.959
Proveedores del Exterior	222.927	56.605
Proveedores de MP	189.748	177.843
Proveedores de Suministros	187.340	178.263
Proveedores de Servicios	47.239	52.132
Otros Proveedores	215.417	29.360
Total	1.481.503	1.337.162

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 las obligaciones financieras corresponden a la cesión de créditos a favor de PACIFIC PURE – AID COMPANY, según escritura del 24 de junio del 2013, inscrita en el registrador mercantil del cantón Pasaje el 13 de diciembre del 2013, con vencimientos bimensuales hasta octubre del 2019 y que generan un interés del 5 % anual

Los vencimientos se detallan en el siguiente cuadro

OBLIGACIONES FINANICERAS DEL EXTERIOR

US \$

INSTITUCION	Interés	Capital	Total Deuda
PORCION CORRIENTE			
PACIFIC PURE - AID COMPANY	56.196	1.047.288	1.103.483
PASIVO A LARGO PLAZO			-
PACIFIC PURE - AID COMPANY	-	5.819.558	5.819.558
Vencimiento. Oct. 2019			
SUMAN	56.196	6.866.846	6.923.042



11.- IMPUESTOS

11.1 Activos y Pasivos del año corriente

A continuación se resumen los activos y pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Activos por impuesto corriente:

Crédito tributario	474.900	187.418
Certificado de Abono Tributario	43.935	-
Total	518.835	187.418

Pasivo por impuesto corriente:

Impuesto a la renta	164.119	27.482
Retenciones de IVA	42.397	16.583
Retenciones en la fuente	30.846	6.746
Retenciones en la fuente	5.988	-
Total	243.350	50.811

11.2.- Impuesto a la renta reconocido en los resultados de la entidad

El gasto de impuesto a la renta incluye:

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Utilidad Seg. Estados Financieros antes del I/R	891.291	547.344
Gastos No Deducibles	461048	184586
Otras Deduciones (empleados discapacitados)	-28556	-155491
Ingresos exentos		
Utilidad Gravable	1.323.783	576.439



Impuesto a la Renta Causado	<u>291.232</u>	<u>132.581</u>
Anticipo Calculado	<u>118.788</u>	<u>103.988</u>
Impuesto a la Renta cargado a Resultados	<u>291.232</u>	<u>132.581</u>

La compañía determino un anticipo de impuesto a la renta en base a la formula que determina la Administración Tributaria por el valor de US \$ 118,788, el impuesto causado del año fiscal 2013 es de US \$ 291,232, en consecuencia, la compañía reconoció en su Estado de Resultados Integrales el Valor Total de US \$ 291,232 en la Cta. Gasto del Impuesto a la Renta.

De conformidad con las disposiciones de la Administración Tributaria, la tarifa para el impuesto a la renta del presente año es de 22% (sobre las utilidades sujetas a distribución) y 23 % para el año 2012

A continuación presentamos la conciliación tributaria.

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2012	2012
Utilidad Contable Antes de 15% Trab. E I/R	1.048.576	618.581
Menos:		
15% participación de Trabajadores	157.286	92.787
100% Otras rentas exentas	-	-
Deducción de Pago a Trab. Discapitados	28.556	155.491
Mas:		
Gastos no deducibles locales	461.050	206.135
15% participación de Trabaj. Atribuibles a ingr. Exentos	-	-
Utilidad Gravable	1.323.784	576.438
Impuesto a la Renta causado	<u>291.232</u>	<u>132.581</u>
Impuesto a la Renta Causado	291.232	132.581
Menos: Anticipo del ejercicio fiscal 2011 y 2010	118.788	103.988
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejerció fiscal	1.421	1.111
Mas Saldo del anticipo pendiente de pago	1.111	-
Crédito tributario Generado por ISD	7.987	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>164.147</u>	<u>27.482</u>



La administración tributaria ha procedido a realizar revisiones contables hasta el periodo fiscal del año 2007

11.3 Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta.

El anticipo del Impuesto a la Renta del año 2013, fue cancelado mediante debito bancario de nuestra cuenta corriente 1010366891 del banco de Machala, en los meses de julio y septiembre, en cumplimiento al calendario establecido por la Administración Tributaria, por el valor de US \$ 59,394 cada cuota.

12.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aun del estudio de precio de transferencia correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias vence

el 10 de junio del año 2014. Lo importante de este estudio es que constituye la base para determinar si las operaciones con parte relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximen a valores de plena competencia. Hasta el 30 de abril del 2014 el referido estudio se encuentra en proceso de elaboración, la administración considera que no existen importancias relativas que afecten a los resultados en razón que el Estudio del Precio de Transferencia del año 2012 se estableció que las transacciones con partes relacionadas fueron registradas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

13.- PROVISIONES

Las provisiones se resumen en el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2013	2012
Participación de Trabajadores	157.286	92.787
Beneficios Sociales	170.146	136.300
Otras Presiones	53.994	48.575
Provisión Ctas Incobrables	-	-
Total	381.426	277.662
Clasificación:		
Corrientes	381.426	277.662
No Corrientes	-	-
Total	381.426	277.662



Participación de Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% calculado sobre las utilidades contables.

14.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

A continuación se detalla el movimiento al 31 de diciembre del presente rubro

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2013	2012
Jubilación Patronal	209.098	147.545
Bonificación por Desahucio	74.260	47.471
Total	283.358	195.016

14.1 Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestados sus servicios en forma continua o interrumpida a un mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados sin perjuicio de la jubilación que les otorga el IESS

14.2 Bonificaciones por desahucio.- En concordancia con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto en base al estudio actuarial preparado por la firma Logartimo Cia. Ltda. Basado en el método prospectivo, considerando los siguientes factores:

a.- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 1 trabajador que al 31 de diciembre del 2013 se encuentra entre 10 y 20 años de trabajo.

b.- Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 304 trabajadores que aun no contemplaban el requisito de tiempo y trabajo.

Para el cálculo se considera una tasa anual de descuento del 4.00 % y una tasa de incremento salarial del 4,50 % y la tasa de descuento Promedio (Bonos de Gobierno) que es del 8,68% anual.

Detalle de los movimientos para jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio



Al 31 de diciembre
Expresado en US \$

	2013	2012
Saldos al inicio del año	192.558	145.083
Mas: Provisión	91.120	48.765
Menos: Aplicación de Pagos	-320	-1.290
Saldo al Final del año	283.358	192.558

15 PATRIMONIO

15.1 Capital social.

El capital social autorizado está constituido de 8'000,4000 acciones al valor nominal de US \$ 1,00 cada una, el Capital suscrito y pagado lo representan 4'202,4000 acciones de US \$ 1,00 cada acción, según resolución N0. SC-DIC-M-120057 del 03 de febrero del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Pasaje el 29 de febrero del mismo año.

15.2 Aporte para futura capitalización

El 17 de junio del 2013, cumpliendo instrucciones de los administradores de la empresa Blauser SA, quien mantenía a esa fecha el valor de US \$ 30,000.00 por concepto de Aportes para Futura Capitalización, se procede a compensar dicho valor con la Cuenta por Cobrar que se registra en nuestra contabilidad.

15.3 Reservas Legal

La ley de compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

15.4 Déficit Acumulado.

El Movimiento del déficit acumulado es el siguiente

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$

	2013	2012
--	------	------

	2013	2012
Utilidades no distribuidas	6.896.295	6.347.541
Ajustes Bajo PCGA anteriores		
Medición a valor razonable de PPy E	-11.782.909	-11.782.909
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		



Gastos depreciación de PP y E	395.765	395.765
Obligaciones por Beneficios Definidos	-105.846	-105.846
Reservas según PCGA anteriores:		
Revaluación de activos	3.714.864	3.714.864
Reserva de capital	827.368	827.368
Total	-54.463	-603.217

15.5 Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Incluye:

Los ajustes de valuación de los bienes muebles e inmuebles de la empresa al valor razonable y la provisión de los beneficios definidos de los trabajadores, que ascienden al valor de US \$ - 11'397,717, el saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio concluido si hubiere.

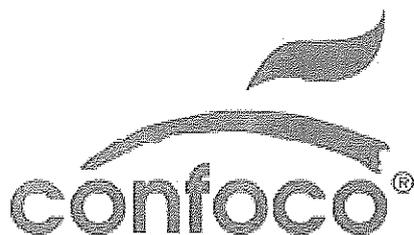
15.6 Reservas según PCGA anteriores.

Los saldos acreedores de las reservas por valuación de propiedad, planta y equipos podrán ser utilizados para compensar pérdidas acumuladas y el excedente si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas de capital.- incluyen Las Reservas por Revaluación de Activos Fijos, y Reservas por revalorización de Patrimonio, hasta marzo del 2000.

Resultados Acumulados.- También se lo conoce como utilidades de libre disposición, y presentan las utilidades de varios ejercicios económicos incluido el correspondiente al año 2012.

16, INFORMACION POR SEGMENTOS



16.1 Productos que generan ingresos provienen por segmentos.

Nuestros principales productos son: deshidratados en escamas y polvos de banano maduro, piña, mango, calabaza, zanahoria, banano verde, maracuyá, papaya, camote. Puré aséptico de banano, calabaza. Esencias de banano maduro y calabaza.



Despacho en contenedores de 20 y 40 pies a temperatura Ambiente

Tiempo máximo de entrega: 30 días después de recibir orden de compra

Garantía: 18 meses para los deshidratados en su empaque original sellado

12 meses para el puré aséptico.

En sus ventas local y sus exportaciones a clientes relacionados y directos. Los segmentos sobre los cuales debe informar la entidad de acuerdo a la NIFF 8 son las siguientes:

Ventas directas a relacionadas

Ventas directa a Terceros (Exterior)

Ventas directas locales.

16.2 Ingresos y Resultados por segmentos.

Se detalla a continuación las exportaciones realizadas directamente a relacionadas y terceros

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$

	2013	2012
Ventas:		
Tropical Foods Inc.	3.219.571	5.740.636
Confoco USA Inc.	5.913.934	4.593.815
Diana Natural SAS	3.087.839	
Otros Clientes del Exterior	1.821.701	483.779
Total	14.043.045	10.818.230

16.3 Ingresos provenientes de productos terminados

El comportamiento de los ingresos ordinarios de la empresa en el periodo que estoy informando (Ventas, Exportaciones) se detalla en el siguiente cuadro:

PRODUCTO	TM	US \$
DESHIDRATADO DE BANANO CONVENCIONAL	2.576	6.299.361
DESHIDRATADO DE BANANO ORGANICO	278	1.125.842
DESHIDRATADO DE ZAPALLO	203	1.654.973
DESHIDRATADO DE PIÑA	50	373.606
PURE DE BANANO CONVENCIONAL	3.806	1.959.250
PURE DE BANANO ORGANICO	3.488	2.730.567
OTROS	4	23.052
SUMAN	10.404	14.166.651



17. OTROS INGRESOS
CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO

Ésta compensación se otorga a través de "Certificados de Abono Tributario" , el mismo que se emitió desde el 20 de septiembre del 2013 a través del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENA, la empresa por este concepto recibió el valor de US \$ 158,030. Mismos que se reconocieron en la Cuenta contable Otros Ingresos.

18 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación un resumen de los costos y gastos operativos registrados en los Estados Financieros es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2013	2012
Costos de Ventas	11.072.624	9.047.134
Gastos de Administración	1.123.668	836.708
Gastos de Ventas	665.735	290.703
Gastos Financieros	125.593	46.582
Otros Gastos, Netos	126.565	128.323
Suman	13.114.185	10.349.450

Un detalle de Costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2012	2013
Consumo de Materia Prima	3.932.967	2.547.856
Transporte de Materia Prima	3.113.440	2.448.476
Servicios de Manipuleo y Descarga MP	423.238	358.175
Gastos por beneficios a empleados	1.326.485	1.032.660
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	1.243.179	1.045.768
Materiales IND utilizados en la Produccion	649.826	564.231
Depreciaciones y Amortizaciones	454.865	305.338
Combustibles	390.405	305.813
Servicios Basicos	282.789	45.773
Baja de Inventarios	223.773	80.651
Servicios Profesionales	165.562	197.594
Variación de Inv. Y Otros Costos de Prod.	115.360	911.350
Otros, Netos	792.296	505.765
TOTAL	13.114.185	10.349.450



PRODUCCIÓN

En el presente año la producción en planta se incremento en el 18,14% en relación al año inmediato anterior, a continuación un detalle:

PRODUCTO	TM
DESHIDRATADO DE BANANO CONVENCIONAL	2.600
DESHIDRATADO DE BANANO ORGANICO	283
DESHIDRATADO DE ZAPALLO	142
DESHIDRATADO DE PIÑA	54
PURE DE BANANO CONVENCIONAL	4.006
PURE DE BANANO ORGANICO	3.765
PURE DE ZAPALLO	26
OTROS	3
SUMAN	10.878

Los consumos de materias, material de empaque y energía eléctrica, representan parte de los costos de producción, detalle a continuación:

COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS



MATERIA PRIMA		
ARTICULO	TM	US \$
BANANO CONV.	36.125	1.933.784
BANANO ORGANICO	12.489	1.547.048
ZAPALLO	3.863	329.425
PIÑA	708	172.731
MANGO	20	7.592
TOTAL	53.205	3.990.580



- Material de empaque, lo constituyen cartones, tanques, fundas asépticas y de polietileno, etiquetas, utilizados en el empaque de nuestros producidos, en el presente año el consumo de este rubro es de US \$ 1'182,991.
- Energía eléctrica, la utilización de este servicio público, en nuestro proceso productivo ascendió al valor de US \$ 352,343.
- Sueldos, salarios y beneficios a empleados representan principalmente lo siguiente:

DISTRIBUTIVO DEL PERSONAL POR AREAS

AREAS	N0. De Personas
1. ADMINISTRATIVA	20
2. ASEGURAMIENTO DE CALIDAD	47
3. PRODUCCION	216
4. MANTENIMIENTO	27

El personal que labora en nuestra empresa asciende a 310.

Principales rubros de costos y gastos:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2013	2012
Sueldos y Salarios	2.074.227	1.670.419
Beneficios Sociales	529.539	424.777
Aportes al IESS	263.905	210.276
Participación de Trabajadores	157.286	92.787
Beneficios Definidos	88.483	50.217
Suman	3.113.440	2.448.476

19.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2012 los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluye las siguientes.



Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Cuentas X Cobrar		
Diana Natural SAS	403.686	
Confoco USA Inc.	232.495	766.573
Blauser S A.	9.151	322.170
Lunatec S A.	6.452	-
Total	651.784	1.088.743
Cuentas X Pagar		
Diana Natural, INC	6.923.041	
FMO	-	6.819.488
	6.923.041	6.819.488

Al 31 de diciembre del 2013.

Cuentas por Cobrar:

Se generan por las ventas de productos (exportaciones) elaborados por Confoco SA, misma se encuentran dentro del plazo pactado por las partes.

Cuentas por Pagar:

Diana Natural, Inc. Por cesión de créditos de FMO, a una tasa de interés del 5% anual,(inferior a la tasa de interés interbancaria que fue del 8,17% al 31 de diciembre del 2013); y anticipo a compras futuras por el valor de US \$ 618,066, no genera intereses y es considerado como capital de trabajo de la entidad

Al 31 de diciembre
Expresado en US \$
2013 2012

Ventas:		
Tropical Foods Inc.	5.874.113	4.593.815
Confoco USA Inc.	3.219.630	5.740.636
Diana Natural SAS	3.092.719	
Confoco International Limited	1.054.301	-
Total	13.240.763	10.334.451

20.- COMPOMISOS

El 15 de abril del 2013 se suscribió con la Unión Regional de Organizaciones campesinas del Litoral, UROCAL, un convenio de Relación Comercial, con la



Finalidad que CONFOCO S A, maquile el banano orgánico según las instrucciones técnicas de UROCAL.

En el presente año CONFOCO SA, contrato los servicios profesionales de AVALUAC para que efectuara el inventario y valoración de los activos fijos a fin de cumplir con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

21.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 31 de marzo del 2014, se realizo la compra y cesión de activos que hace la compañía Productos Elaborados Bolívar SA. PEPSA a Confoco SA, por el valor de US \$ 50,000

El 08 de abril del 2014, se actualiza el Registro de Socios o Accionistas de la Empresa en la Superintendencia de Compañías, previo a la Escritura de Protocolización de los documentos relativos a la fusión de la compañía DIANA NATURALS INC. Con la compañía PACIFIC PURE –AID COMPANY.



Francisco Larrea García
GERENTE GENERAL



Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito – Ecuador

Tuñacán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil – Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Confoco S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Confoco S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Deloitte & Touche es una firma de servicios profesionales, sociedad por acciones de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y es un miembro de la red mundial de firmas de servicios profesionales, cada una de ellas independiente de las demás, que operan bajo el nombre de Deloitte & Touche en cada uno de los países en los que opera. Deloitte & Touche es una marca registrada de Deloitte & Touche.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Confoco S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



Guayaquil, Abril 30, 2014
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.
Socio
Registro # 0.7503

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 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 • pkfuio@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