



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DE

CONFOCO S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

RUC 0790099915001

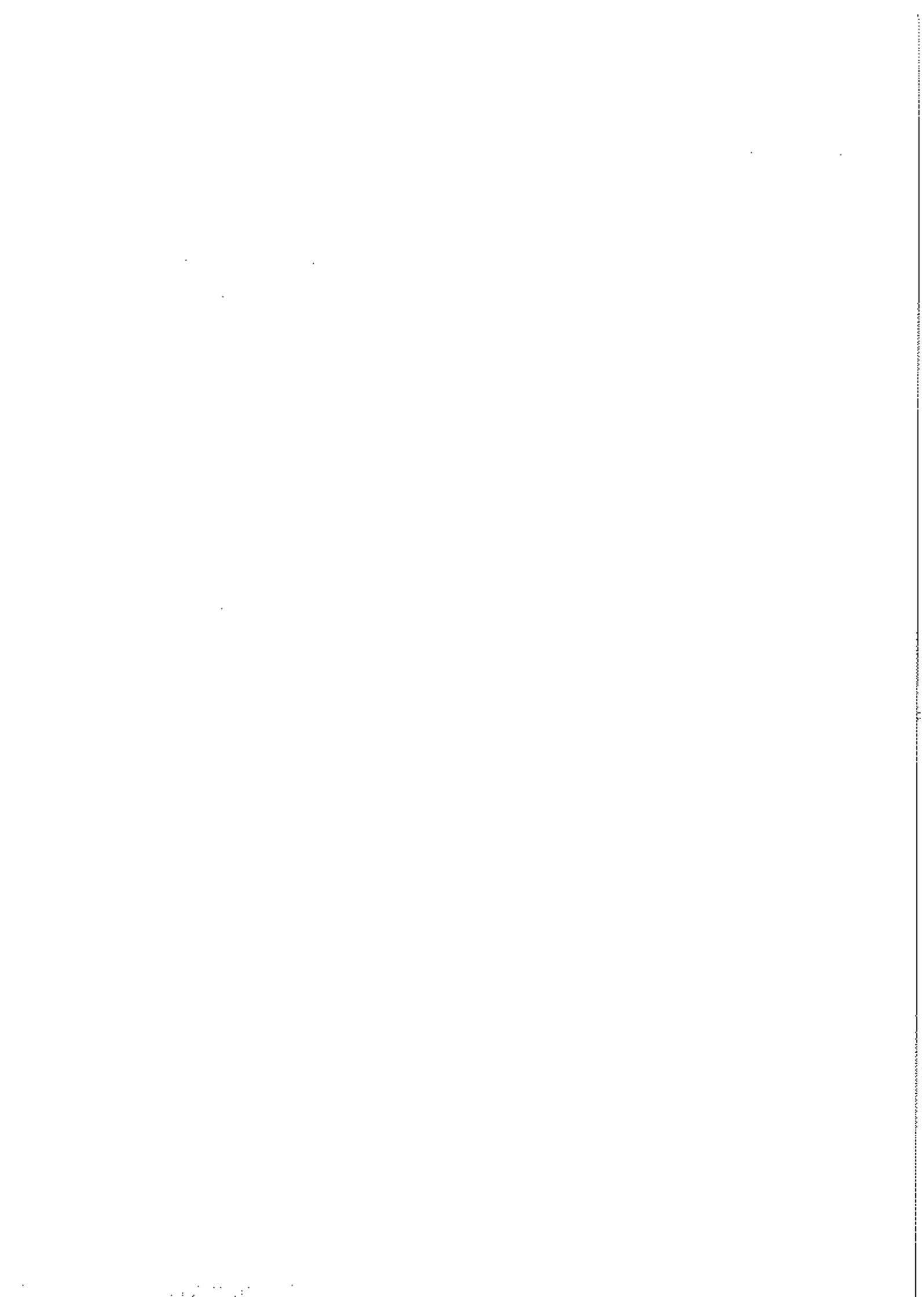
Exp. 38212



Member of the Symrise Group

PASAJE – EL ORO  
ECUADOR

La Peaña, 23 de Abril del 2015





## 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.

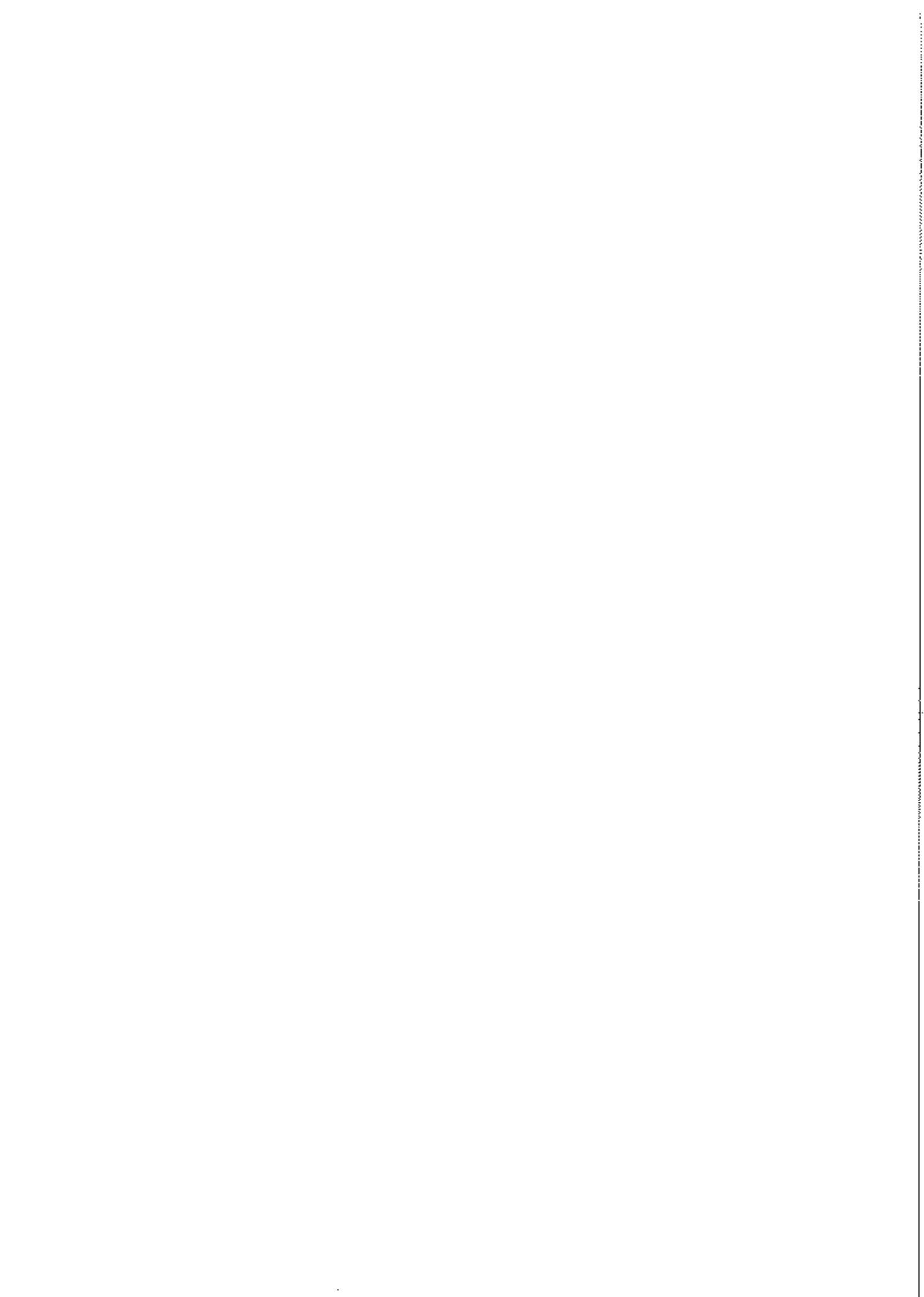
Nuestro punto geográfico es estratégico, pues nos permite garantizar, sin escatimar esfuerzos, la producción de ingredientes alimenticios debido a que contamos con frutas y vegetales frescos de haciendas de primera calidad, en los diversos ciclos que comprenden gran parte del año. Así mismo, los diferentes 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 áreas, tal como lo demuestran todas nuestras evaluaciones que han sido realizadas por la AIB (American Institute of Baking) y Siliker 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 Kashar 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.

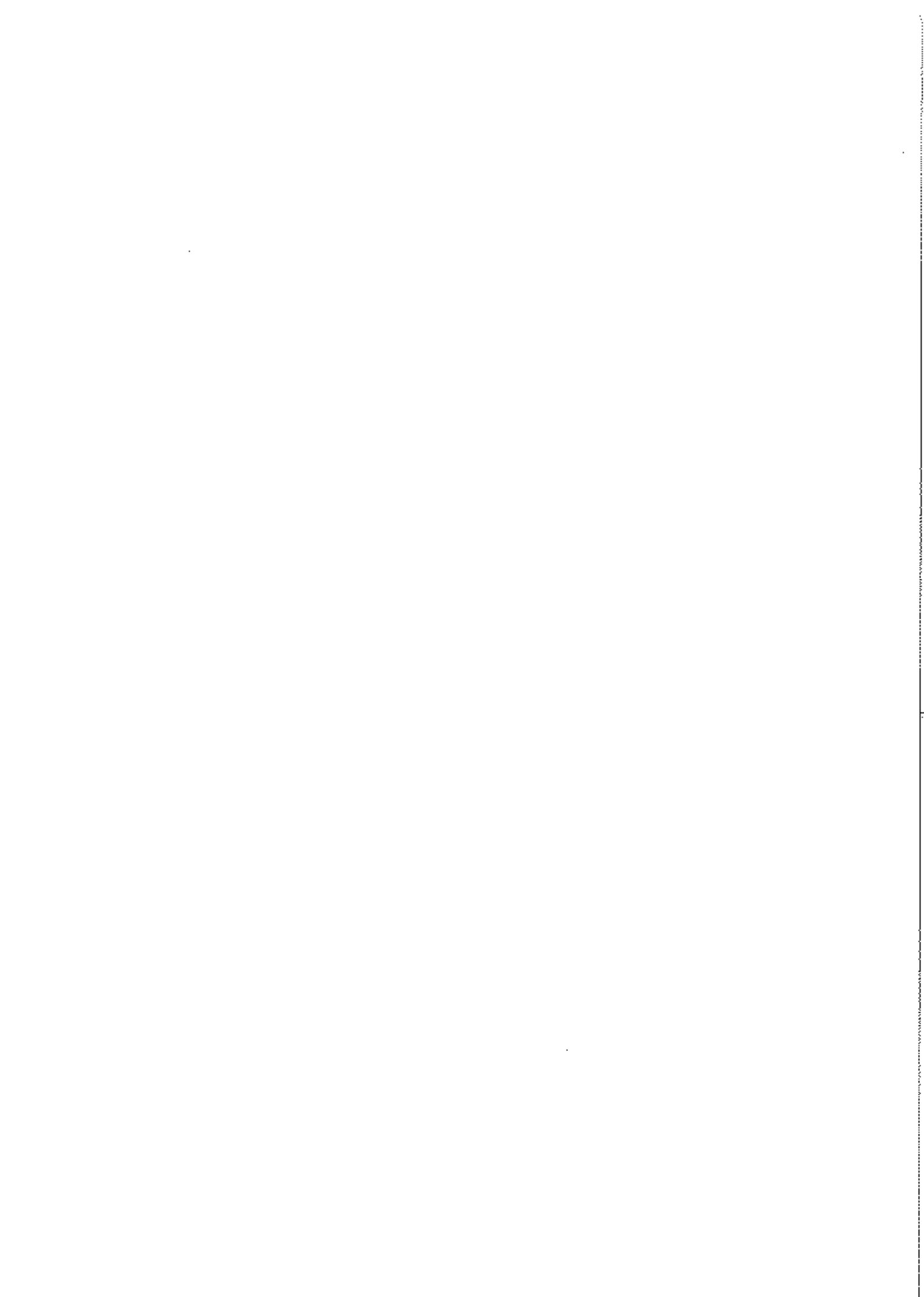
Estamos dedicados al único propósito de desarrollar las más fructíferas relaciones comerciales, y a producir ingredientes de la más alta calidad para la industria alimenticia.





## **POLITICA GENERAL DE CONFOCO S.A.**

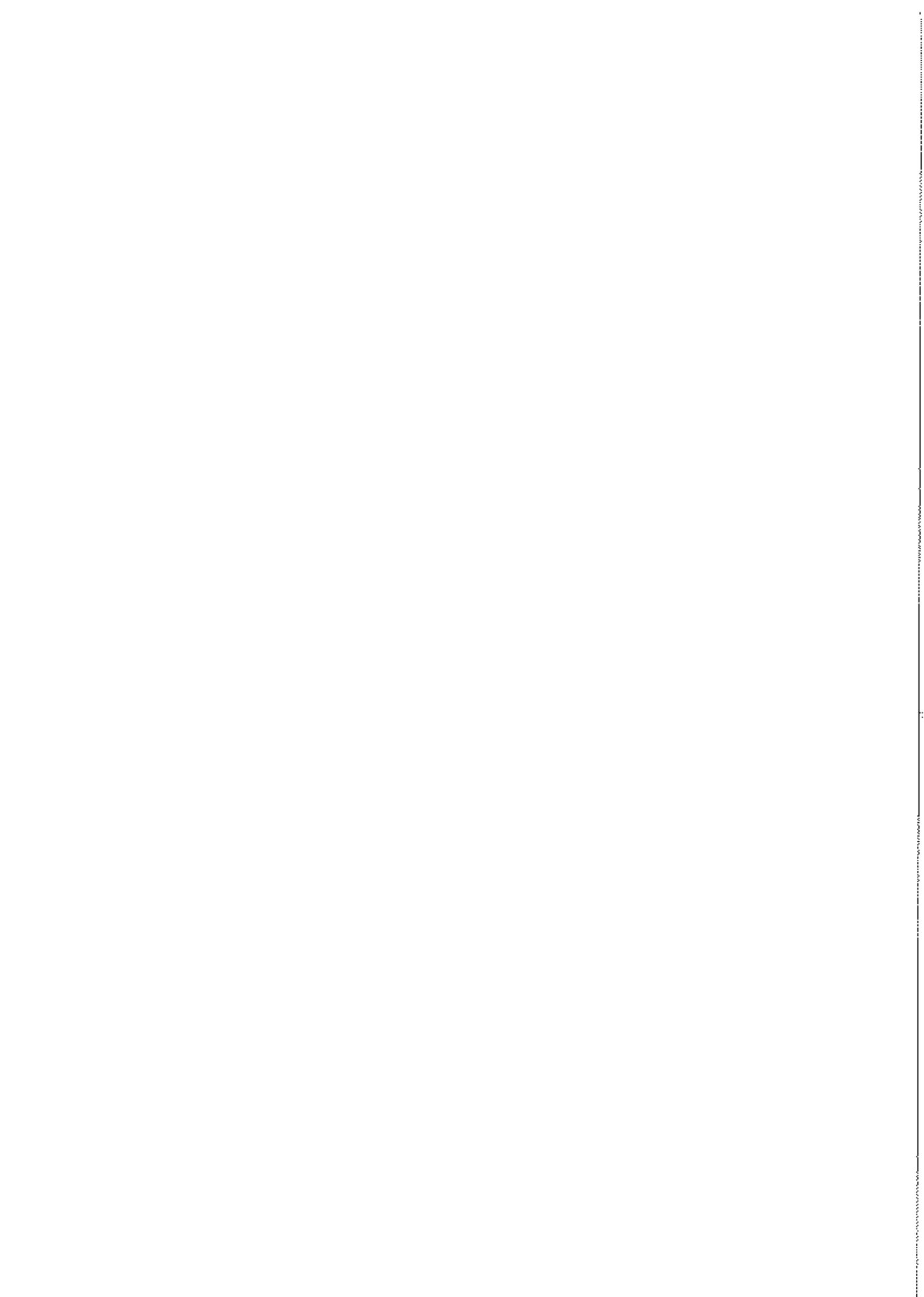
Nuestra política es producir ingredientes alimenticios de alta calidad con las mejores materias primas, cumpliendo normativas legales, especificaciones propias y de nuestros clientes, así como estándares internacionales garantizando la inocuidad del alimento y salud del consumidor. Fomentamos un ambiente 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 DE  
CONFOCO S.A.  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2014**

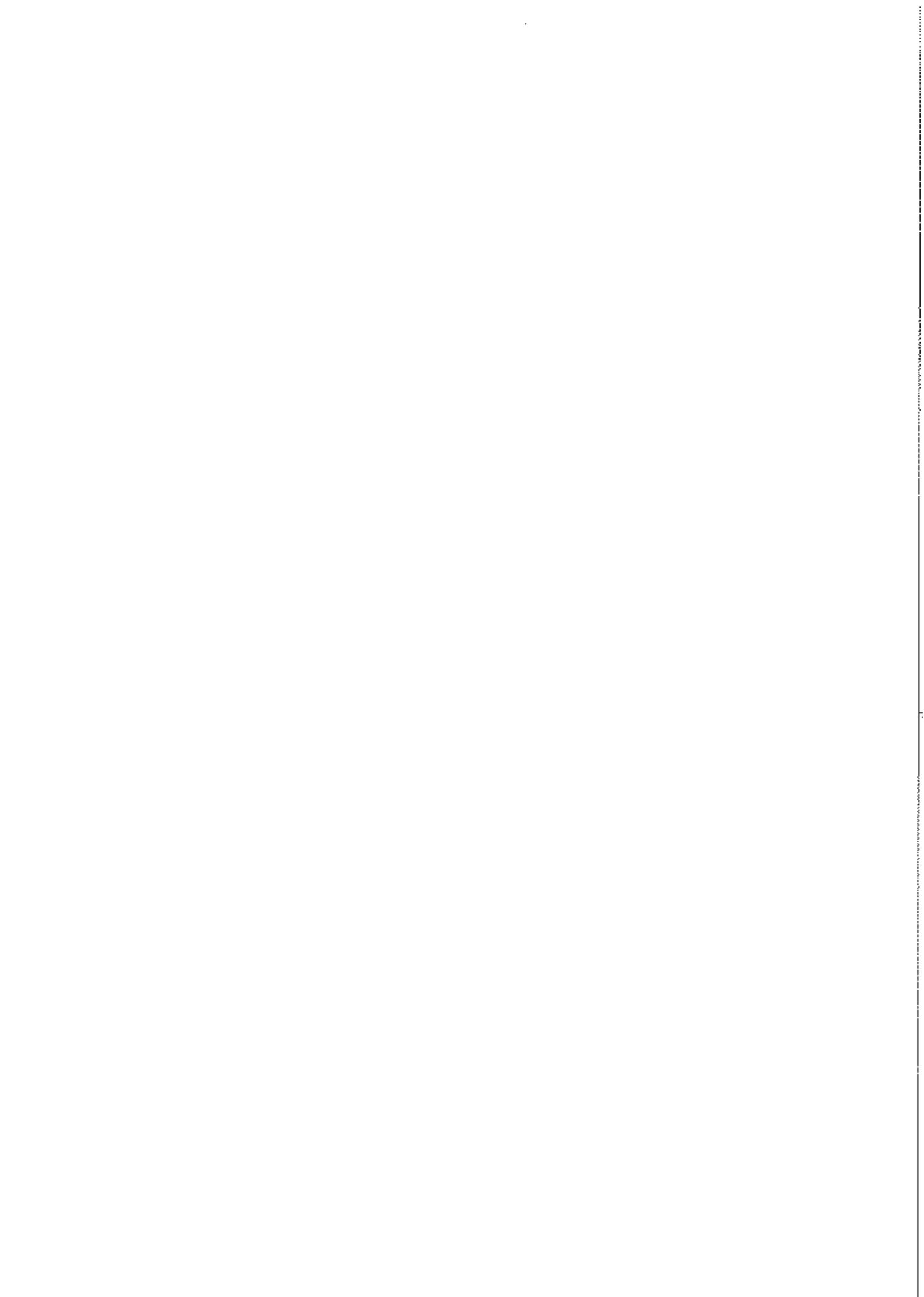
INDICE	Pag.
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambio en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
1 Información General	10
2 Políticas Contables Significativas	10
3 Estimaciones y Juicios Contables	17
4 Cuentas Por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	17
5 Inventarios	18
6 Propiedad, Planta y Equipo	19
7 Otros Activos	20
8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras	20
9 Obligaciones Financieras	21
10 Impuestos	21
11 Precio de Transferencia	23
12 Provisiones	24
13 Obligaciones Por Beneficios Definidos	24
14 Patrimonio	25
15 Información Por Segmentos	26
16 Otros Ingresos	28
17 Costos y Gastos Por su Naturaleza	28
18 Principales Saldos y Transacciones con compañías Relacionadas	31
19 Hechos Ocurredos despues del Periodo sobre el que se informa	32
Informe de los Auditores Independientes	33
Informe del Comisario	35





Expresado en US \$

	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	383.683	120.293
Cuentas por Cobrar	1.603.419	747.759
Inventarios	2.281.348	2.018.971
Activos por Impuestos Corrientes	377.774	518.835
Otros Activos	29.328	11.124
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>4.575.552</b>	<b>3.416.982</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades, Planta y Equipos	9.867.090	9.735.459
Otros Activos	529.483	470.282
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>10.396.573</b>	<b>10.205.741</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.972.125</b>	<b>13.622.723</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Préstamos	2.675.745	1.275.033
Cuentas por Pagar	1.423.827	1.483.772
Pasivos por Impuestos Corrientes	363.235	243.350
Obligaciones acumuladas	501.562	381.426
Provisiones	31.588	24.836
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>4.995.957</b>	<b>3.408.417</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos	4.588.271	5.648.008
Obligaciones por Beneficios Definidos	356.200	283.358
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>4.944.471</b>	<b>5.931.366</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9.940.428</b>	<b>9.339.783</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	4.202.400	4.202.400
Aporte para Futura Capitalización	336	336
Reservas	194.673	134.667
Déficit Acumulado	634.288	-54.463
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.031.697</b>	<b>4.282.940</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>14.972.125</b>	<b>13.622.723</b>

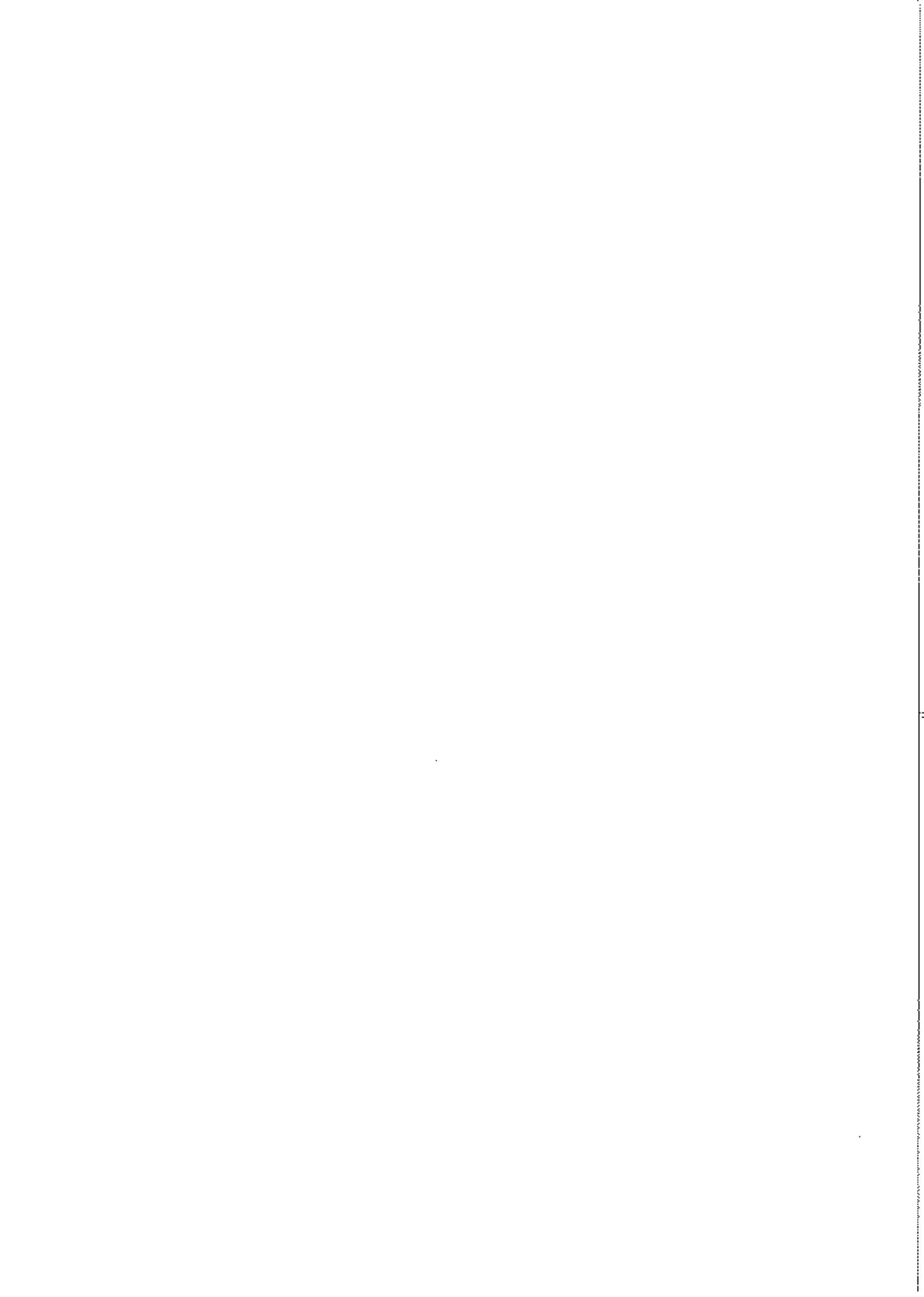




ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	15.480.395	14.005.476
COSTO DE VENTAS	-12.094.809	-11.072.624
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>3.385.586</b>	<b>2.932.852</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Administración	-1.614.173	-1.123.668
Gastos de Ventas	-711.936	-665.735
Gastos Financieros	-378.380	-125.593
Otros gastos, Neto	437.040	-126.565
<b>TOTAL</b>	<b>-2.267.449</b>	<b>-2.041.561</b>
<b>UTILIDAD ANTE EL I / R</b>	<b>1.118.137</b>	<b>891.291</b>
Menos gasto por impuesto a la Renta		
Corriente	366.073	291.232
Diferido	13.133	9.829
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL</b>	<b>738.931</b>	<b>590.230</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		

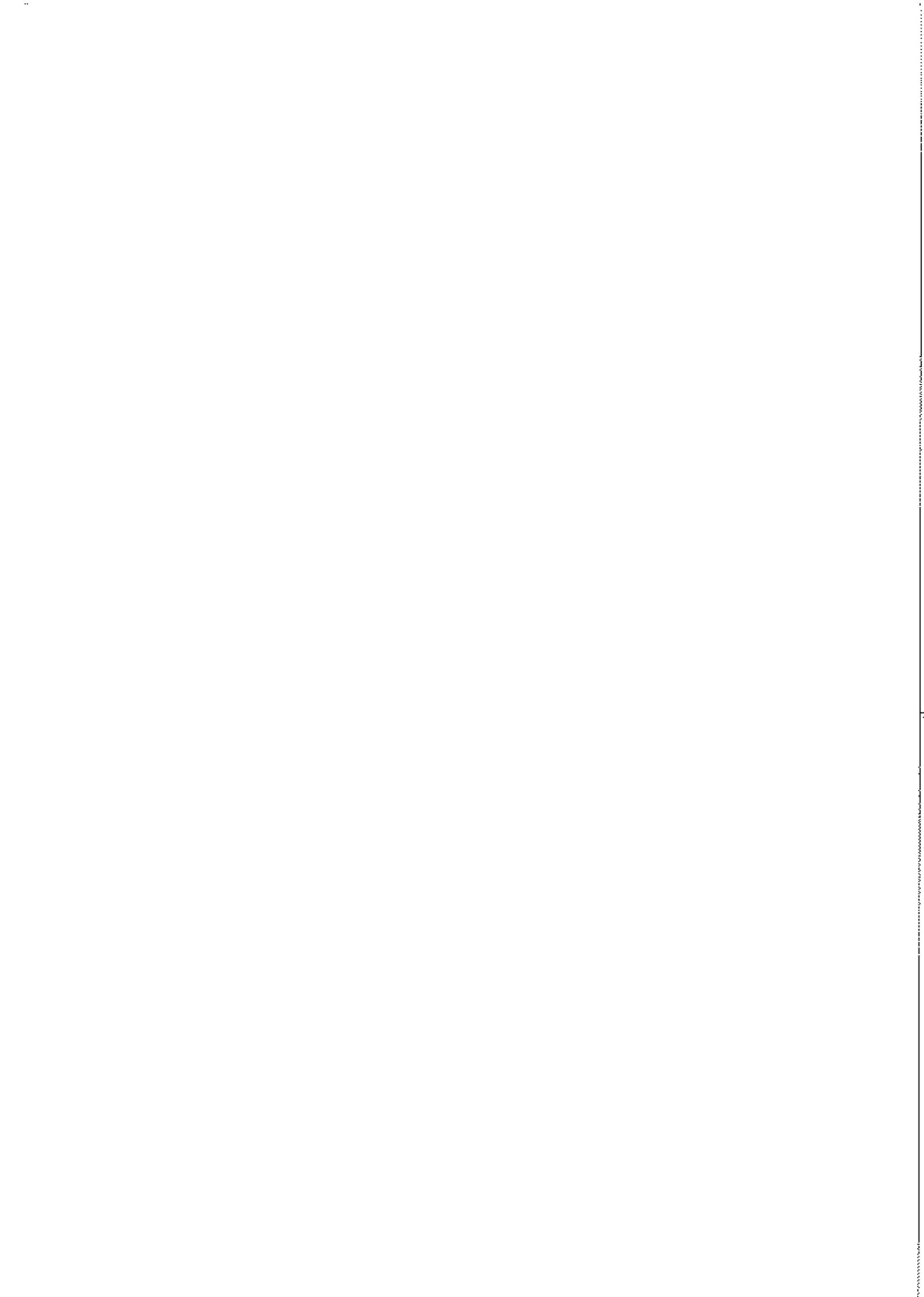




## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

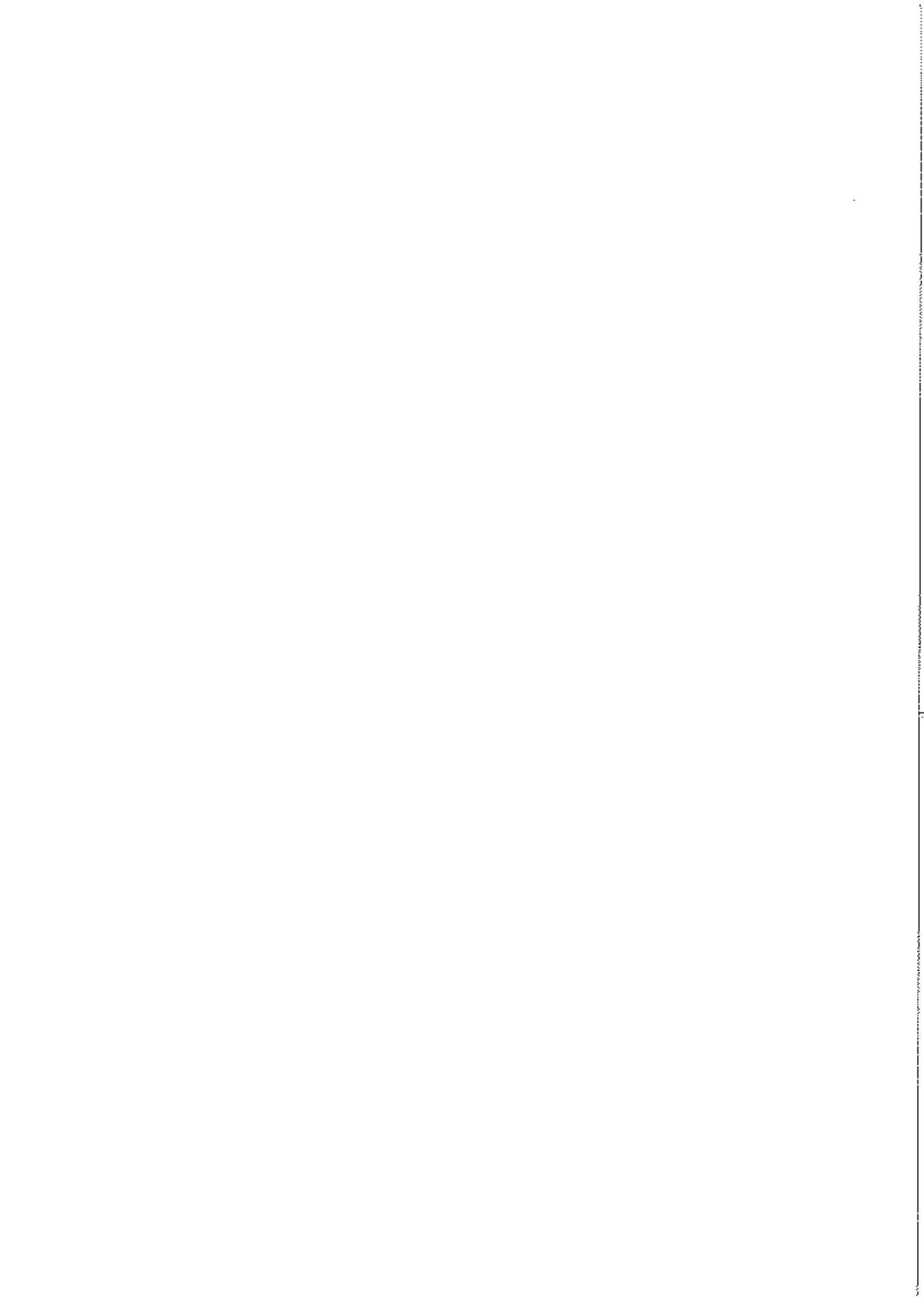
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

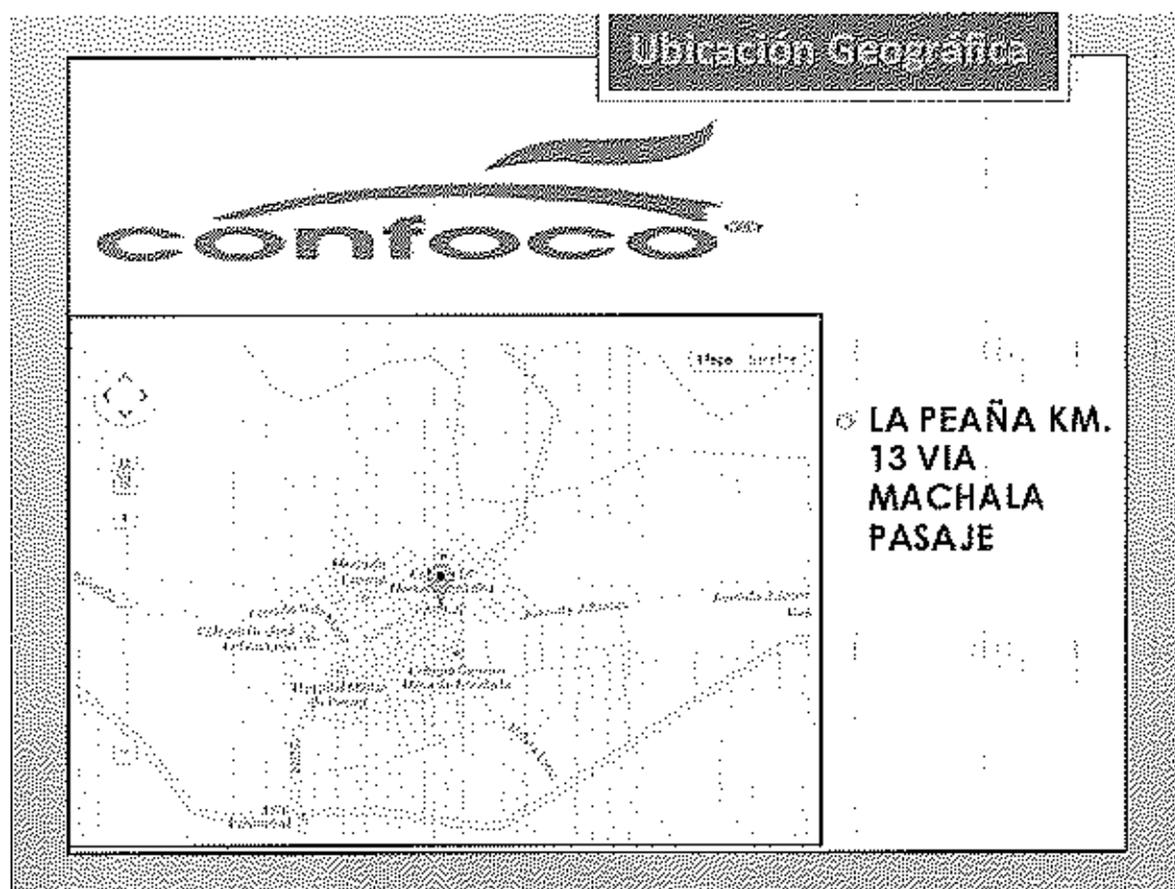
Expresado en US \$	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Futura Capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
<b>ENERO 1, 2013</b>	<b>4.202.400</b>	<b>30.336</b>	<b>93.191</b>	<b>-603.217</b>	<b>3.722.710</b>
Utilidad Neta				590.230	590.230
Aprobación			41.476	-41.476	0
Compensación de aportes para futura capitalización		-30.000			-30.000
<b>DICIEMBRE 31, 2013</b>	<b>4.202.400</b>	<b>336</b>	<b>134.667</b>	<b>-54.463</b>	<b>4.282.940</b>
Utilidad Neta				738.931	738.931
Aprobación			60.006	-60.006	0
Otros				9.826	9.826
<b>DICIEMBRE 31, 2014</b>	<b>4.202.400</b>	<b>336</b>	<b>194.673</b>	<b>634.288</b>	<b>5.031.697</b>

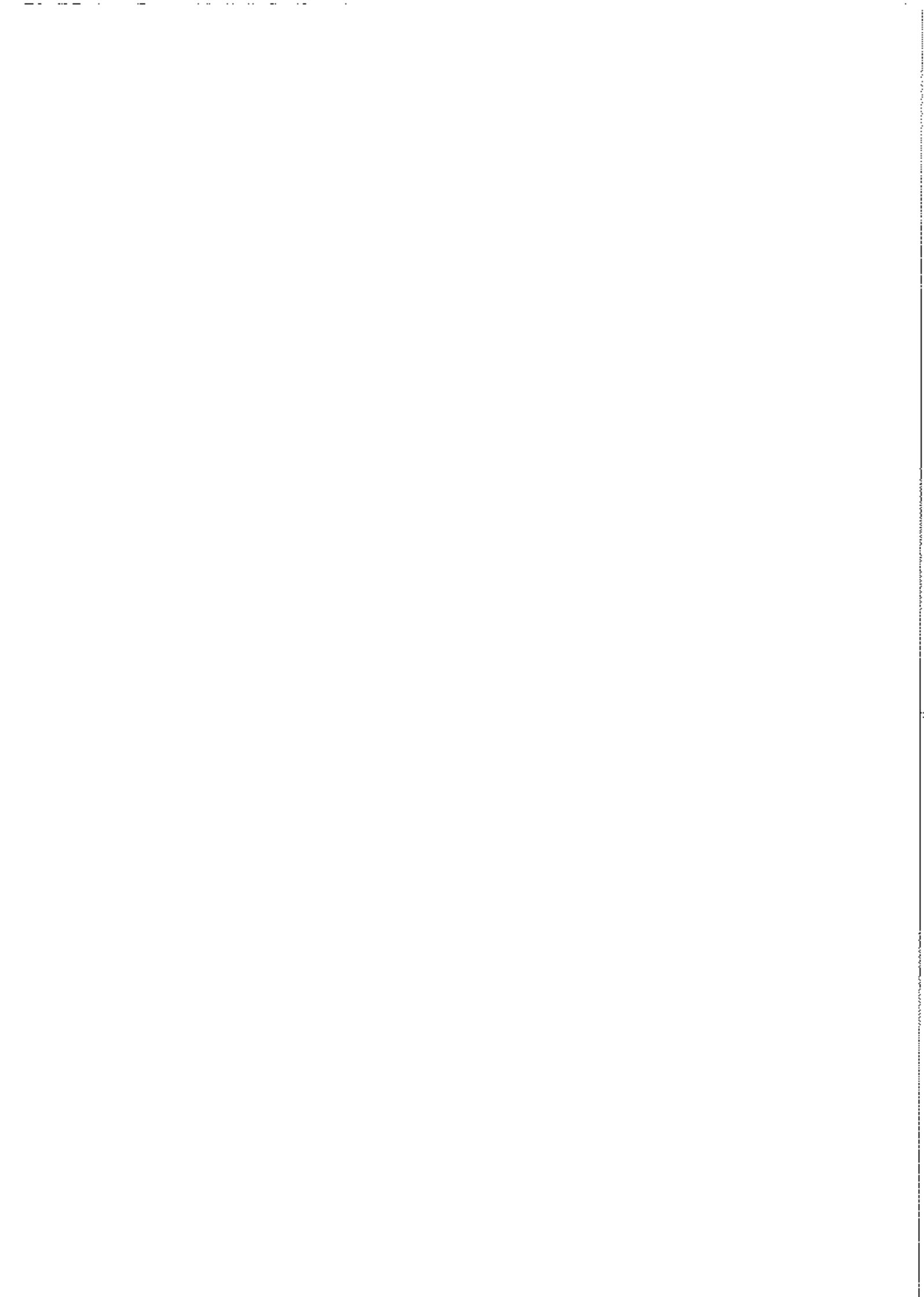




<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE</b>		
Expresado en US \$	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	14.619.519	14.257.710
Pagos a Proveedores y Empleados	(13.725.628)	(11.942.718)
Otros Ingresos (gastos), netos	444.667	(126.565)
Impuesto a la Renta, neto	(308.860)	(154.595)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>1.029.698</b>	<b>2.033.832</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(766.308)	(1.958.100)
<b><u>EFFECTIVO Y BANCOS:</u></b>		
Incremento neto en efectivo y bancos	263.390	75.732
Saldo al comienzo del año	120.293	44.561
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>383.683</b>	<b>120.293</b>
<b><u>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON</u></b>		
<b><u>MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</u></b>		
Intereses por Prestamo	340.975	103.553
Compensación de aportación para futura capitalización		30.000









**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**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 29 de julio del 2014, se completó la adquisición del Grupo Diana por parte de SYMRISE AG., de nacionalidad alemana, reconocida mundialmente como un proveedor líder en fragancias, sabores e ingredientes activos, así como productos químicos, aromáticos para perfumería, cosméticos y farmacéuticos, alimentos y bebidas.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre es el siguiente:

DIANA NATURALS INC.	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.

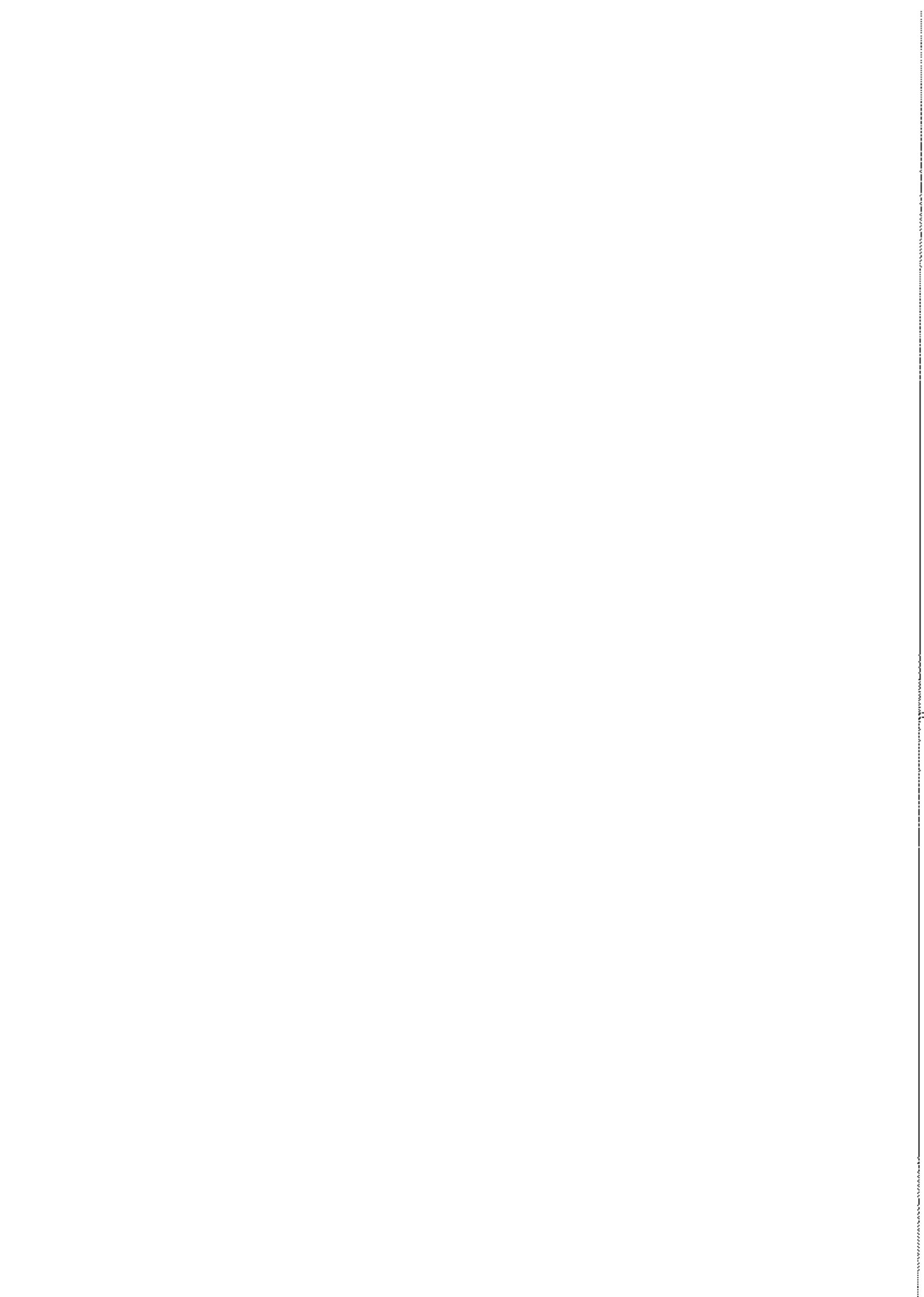
**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**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: 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 2014, mismos que fueron





preparado sobre la base a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas incluidas a continuación: Valor neto de realización a que hace referencia la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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), N/C desmaterializadas 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:

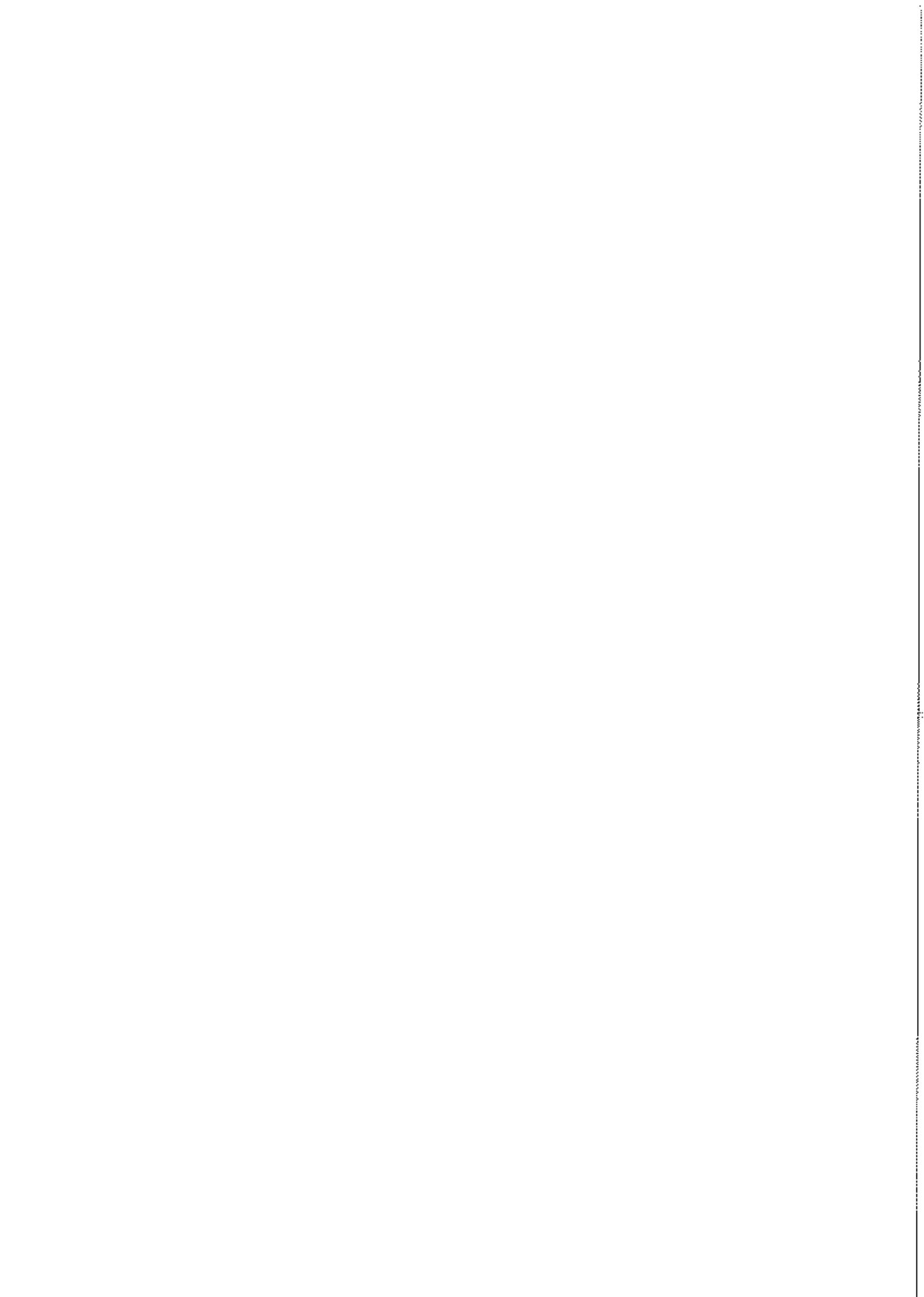
Materias Primas

Suministros y Materiales.- Se incluyen Repuestos, Herramientas y Aditivos

Se presentan 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, y estén bajo el control de la empresa



Los elementos de propiedad, planta y equipos están medidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, y que se encuentran determinados a su valor razonable en aplicación a la NIC 16.

**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.**

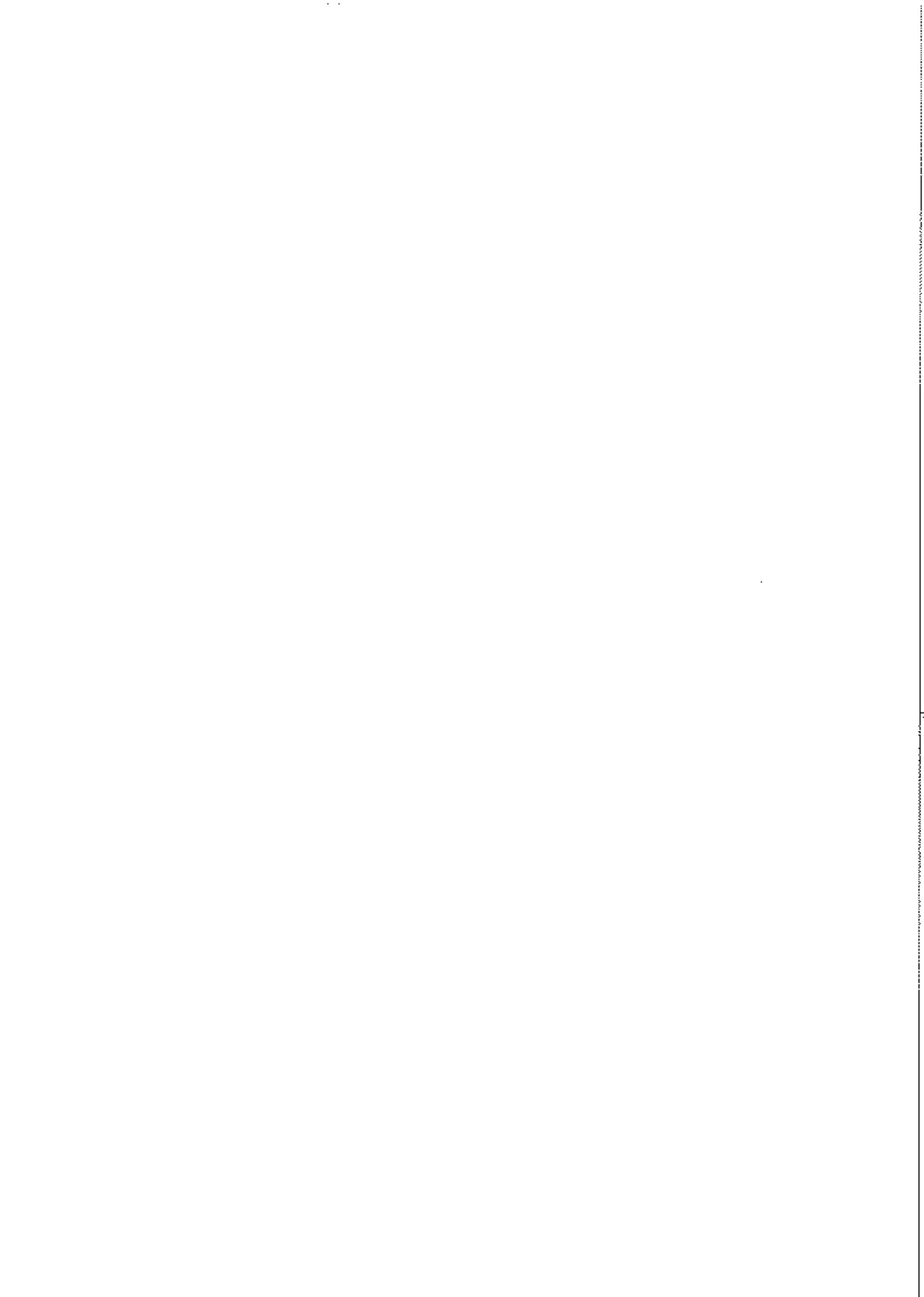
La vida útil de los bienes que serán reconocidos como activo fijo bajo el modelo de depreciación, es establecida al momento de su reconocimiento inicial, la misma que dependerá de las características particulares del bien.

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

Ítem.	VIDA ÚTL.	
	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.

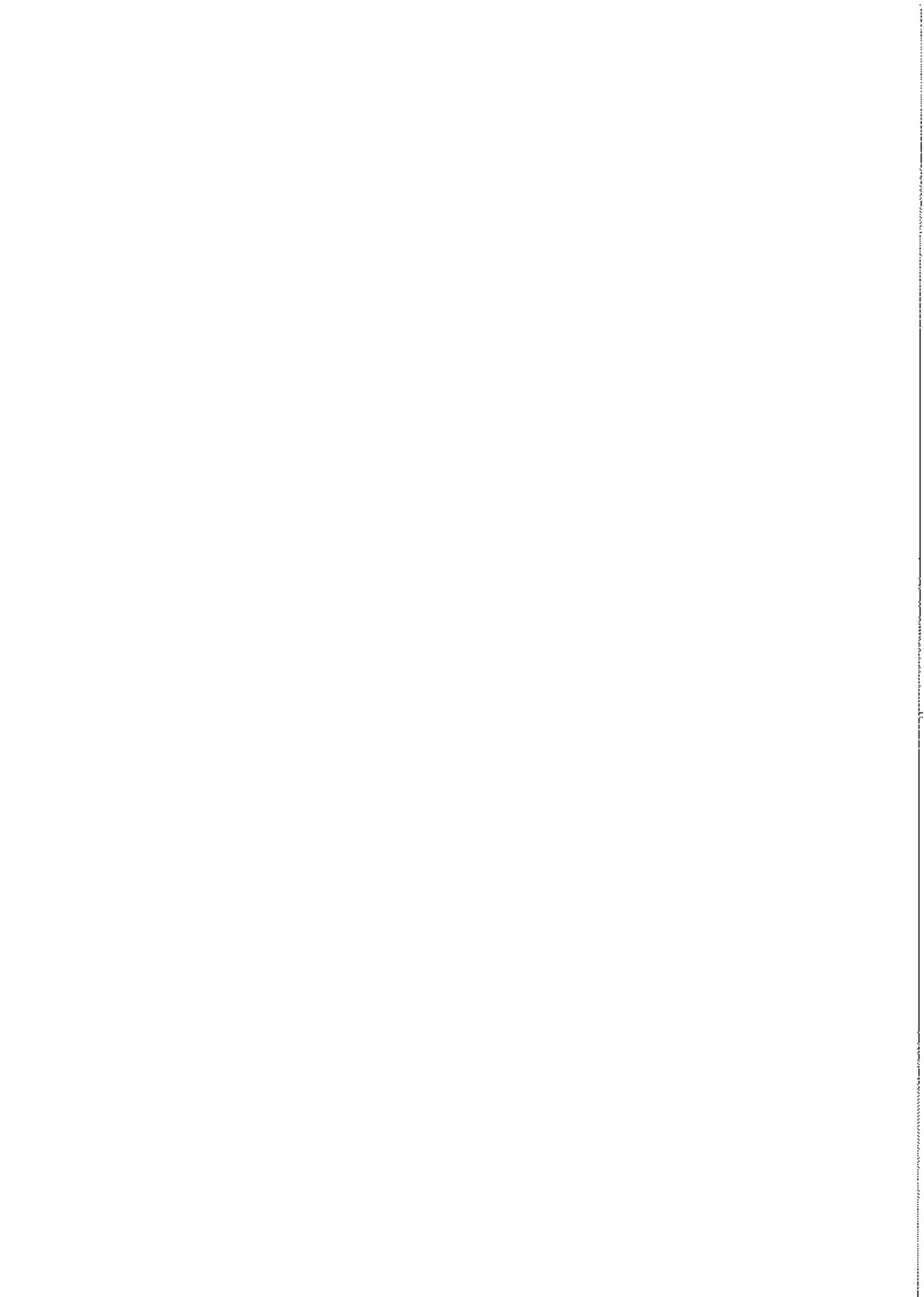
Cuentas por cobrar a la administración tributaria.

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 2001, hasta el 2010, el plazo de recuperación es mayor a 12 meses.

#### 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

Corriente.- 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.

Diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales.

### 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.

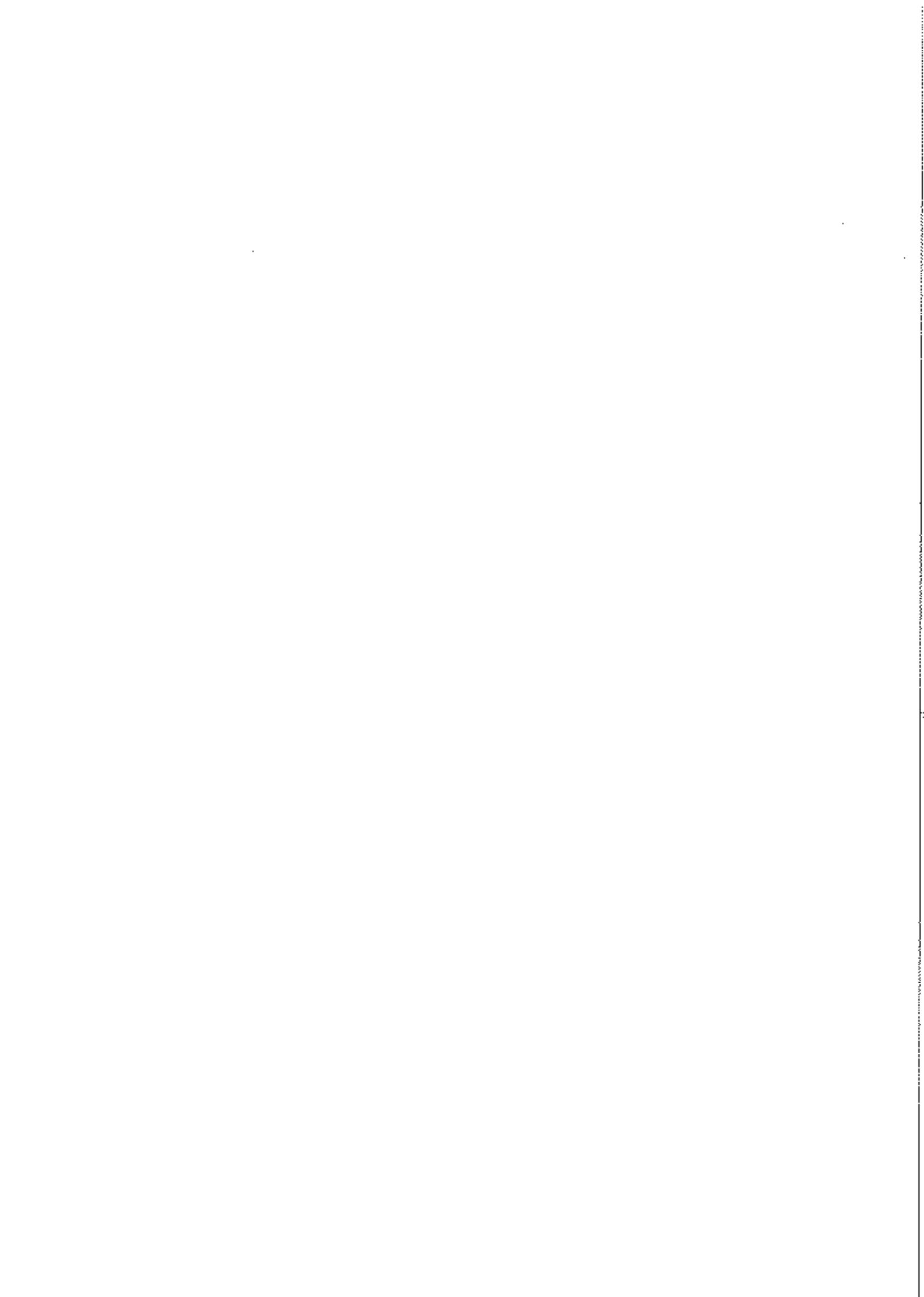
### 2.14 Beneficios a empleados.

#### 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 periodo, 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 y anual de eficiencia en producción, la base tomada para el cálculo de los referidos bonos esta en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

#### 2.16.- Reconocimiento de Ingresos.

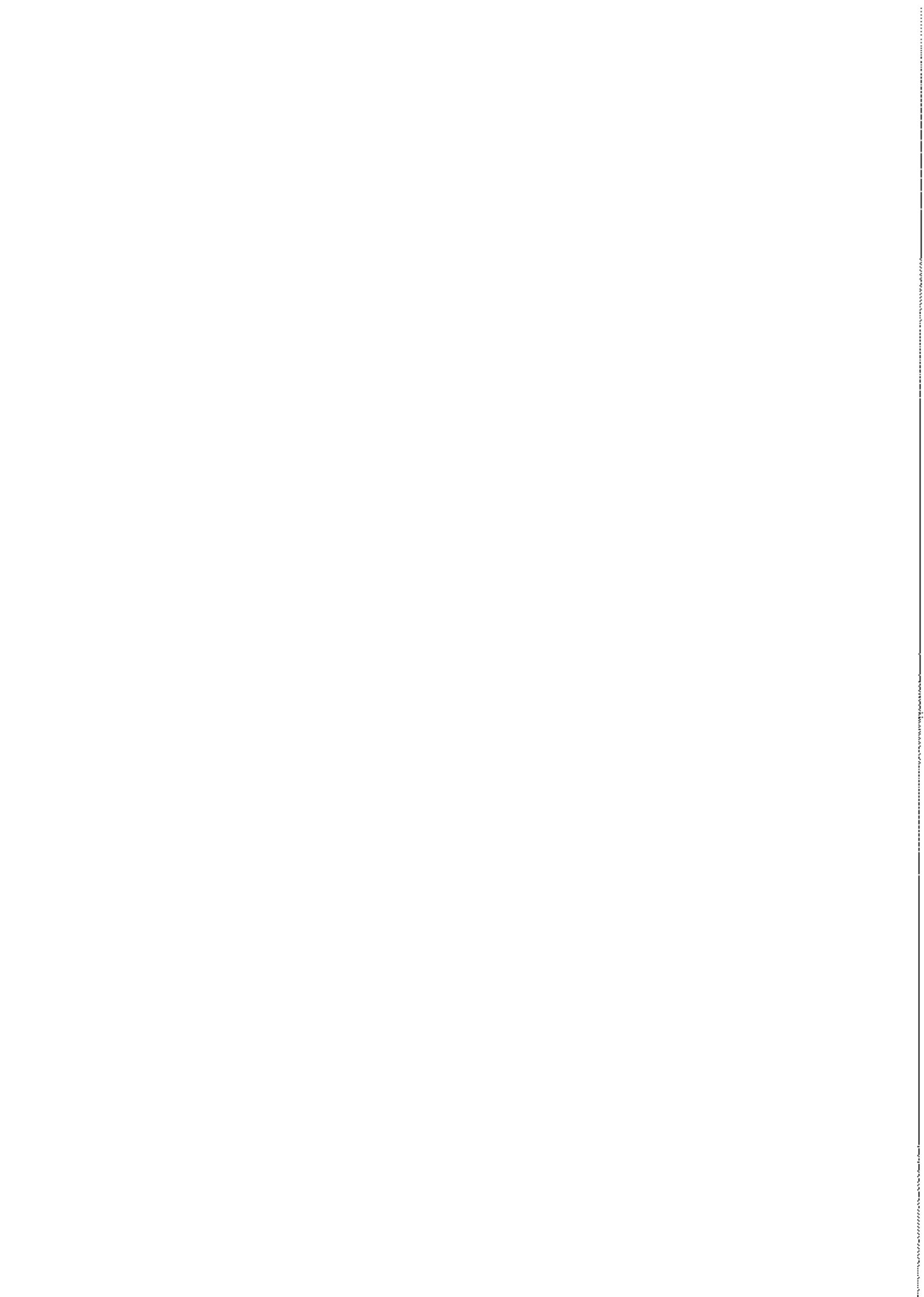
Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en consideración los descuentos y devoluciones que la empresa pueda otorgar.

##### 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, 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.

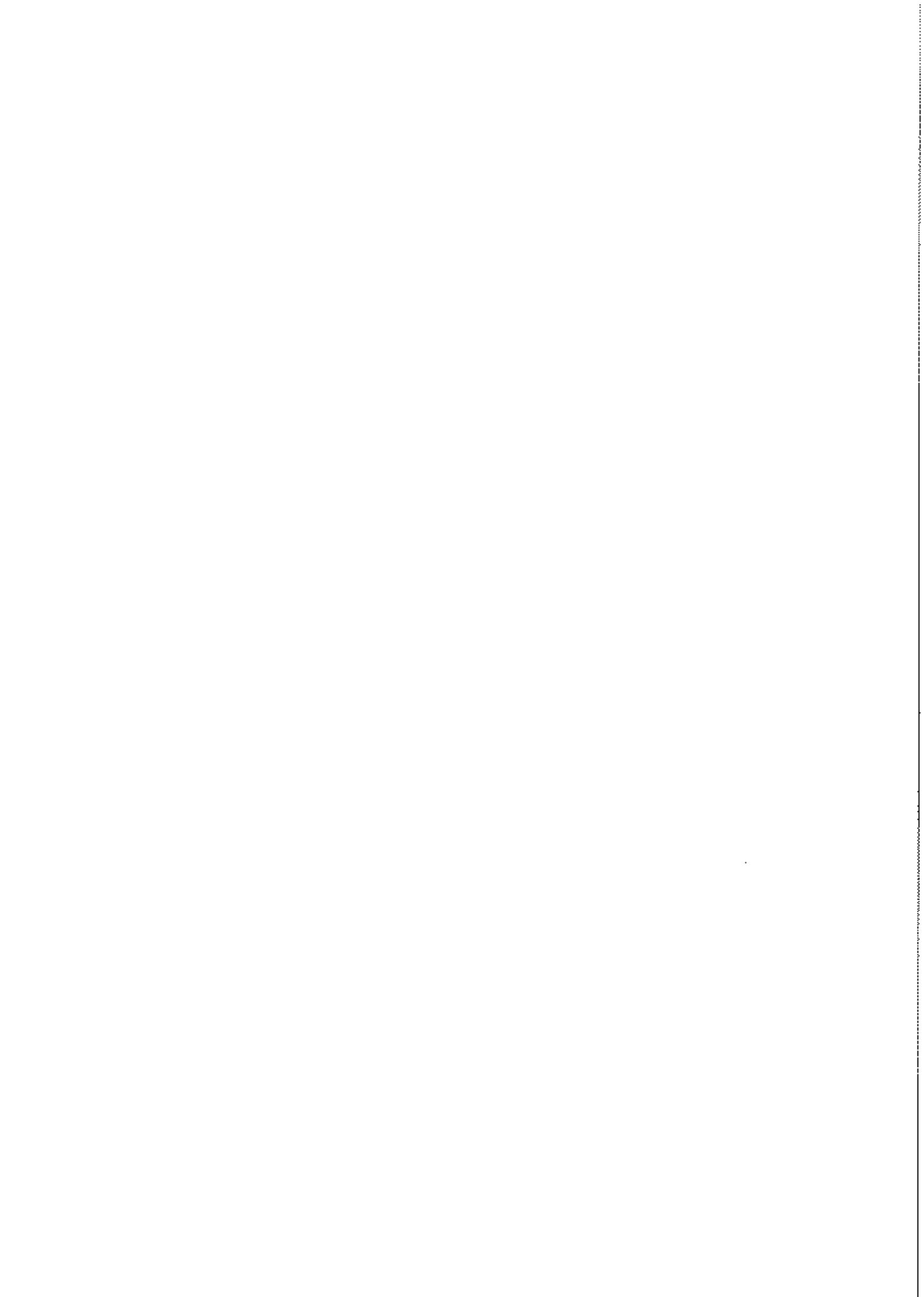
### 2.19 Cuentas por Cobrar a largo plazo.

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 Ene. 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 Ene. 2017
Modificaciones a la NIC 16 y 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	1 Ene. 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de Beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	1 Jul. 2014
Modificaciones a la NIIF	Mejoras anuales NIIF ciclo 2010-2012	1 Jul. 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

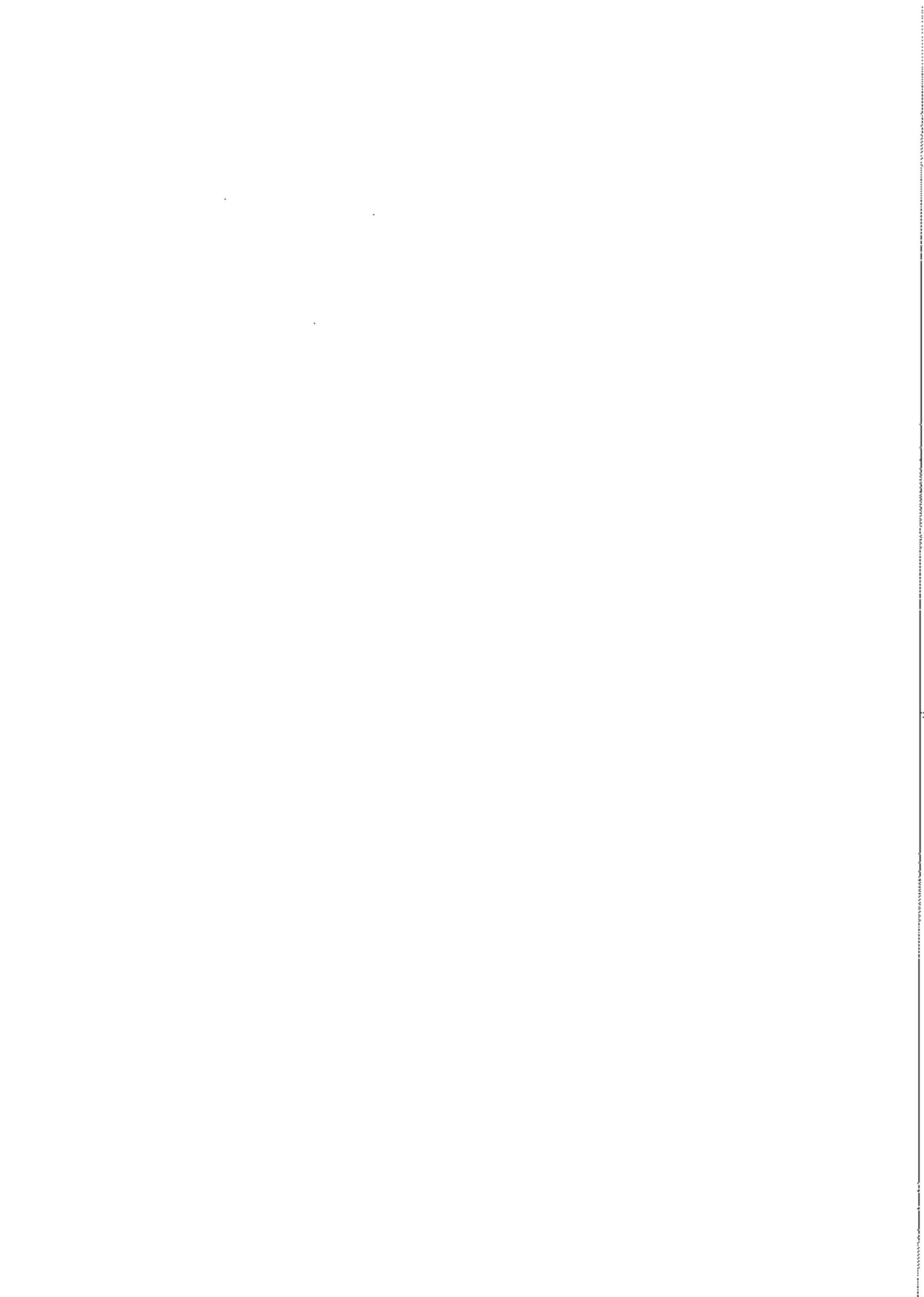
La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que 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 período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período 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 \$	
	2014	2013
Comerciales		
Compañías Relacionadas	1.233.972,00	636.181,00
Clientes	366.729,00	103.645,00
Provisión para Incobrables	-56.897,00	44.897,00
Otras Ctas. X Cobrar Relacionadas		
Otros	34.514,00	34.331,00
<b>Total</b>	<b>1.578.318,00</b>	<b>729.260,00</b>





Los valores por cobrar se originan por las ventas a créditos, (exportaciones, y ventas locales)

#### 5.- INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

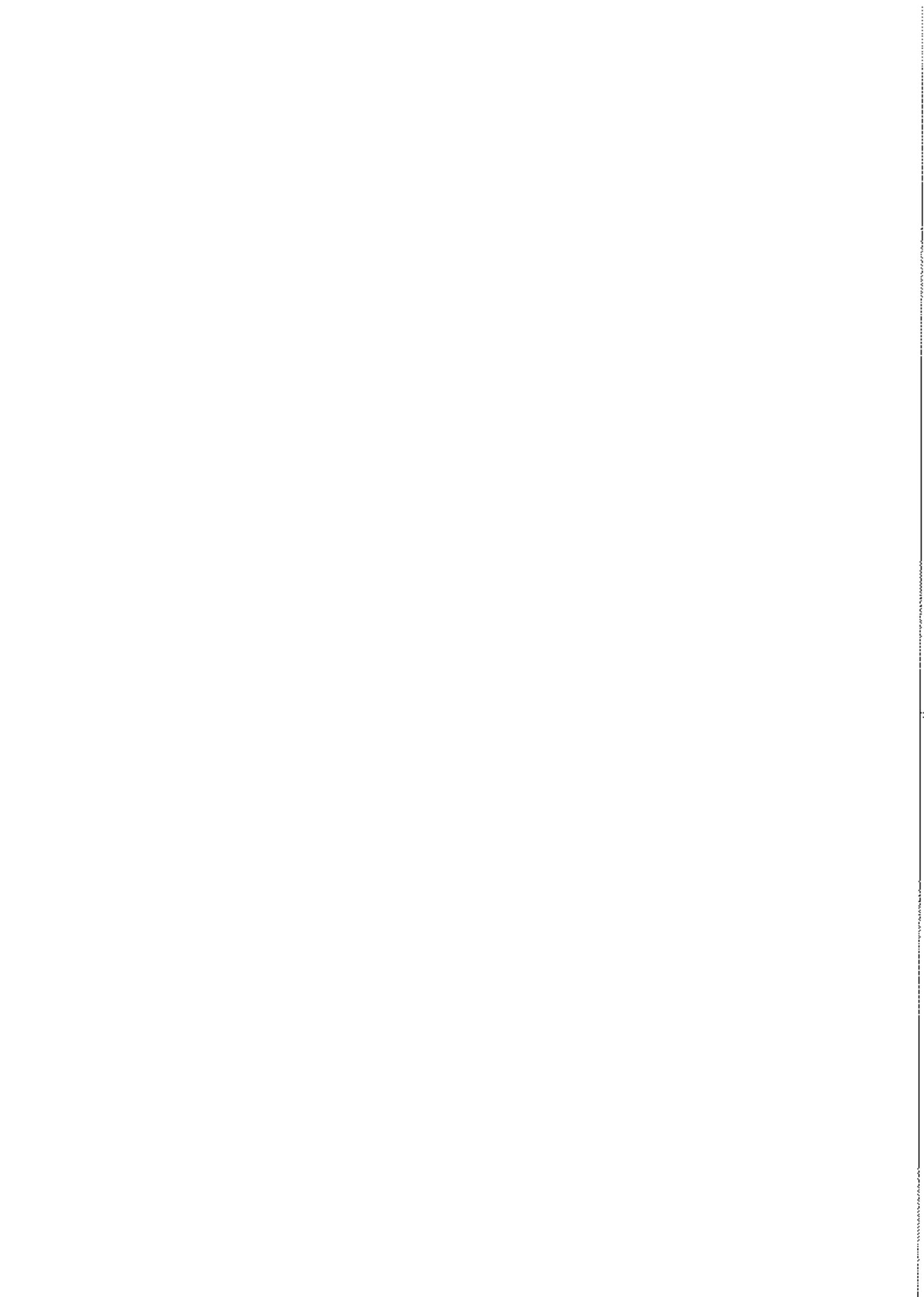
	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
Materias Primas	90.784	89.462
Productos Terminados	1.077.650	950.750
Material de Empaque	195.982	360.446
Suministros y Materiales	665.571	561.507
Importacion en Transito	62.676	2.883
Otros Inventarios	131.736	99.750
Provision por Deterioro	-43.051	-45.827
<b>Suman</b>	<b>2.181.348</b>	<b>2.018.971</b>

**Producto terminado.-** La compañía mantiene como inventarios los bienes para la venta, que corresponden a productos derivados de bananos, zapallos y otras frutas tropicales, al 31 de diciembre incluye principalmente 58,477 Kg de flakes de zapallo por US \$ 414,938; 112,470 Kg. De puré de banano orgánico por US \$ 112,470 y 254,040 kg. De deshidratado de banano convencional por US \$ 427,488

**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

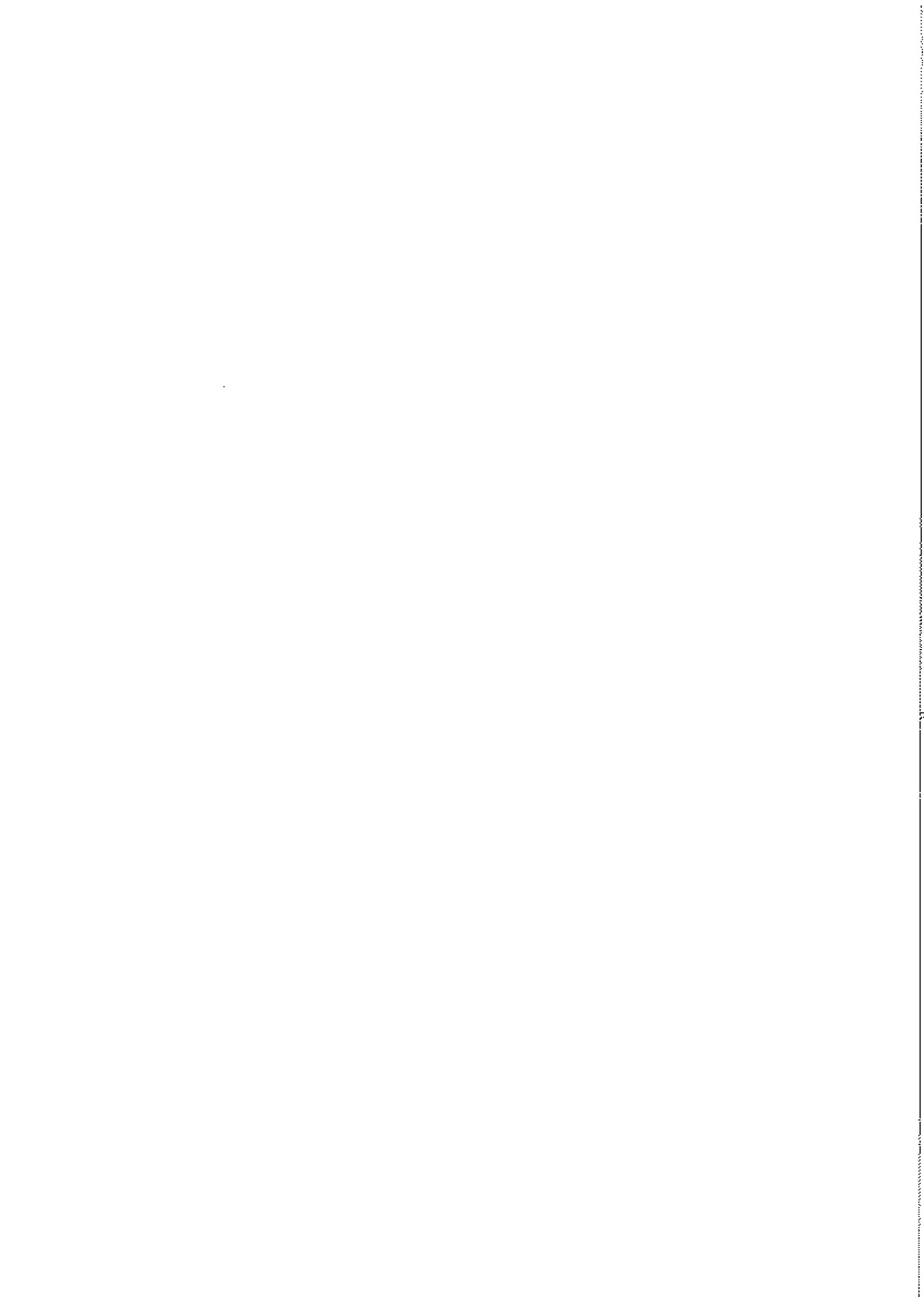
Se registran al costo (que incluirá los componentes del costo descrito en la política contable de la entidad y los lineamientos establecidos en la NIC 16, párrafo 17) el mismo que constituye el valor razonable. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprenden lo siguiente:

#### 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 \$	
	2014	2013
Costo o Valuación	15.936.811	15.217.269
Dopreciacion Acumulada	-6.069.721	-5.481.810
<b>Total</b>	<b>9.867.090</b>	<b>9.736.459</b>
<b>Clasificacion:</b>		
Terreno	294.722	294.722
Edificios	1.359.933	1.374.962
Maquinarias y Equipos	7.482.884	6.171.623
Vehiculos	273.111	166.547
Equipos de Computacion	20.099	16.367
Muebles y Enseres	104.034	121.565
Costruccionbes en Curso	268.707	1.526.073
Otros Propiedad Planta y Eq.	-	
Repuestos estrategicos	63.600	63.600
<b>Total</b>	<b>9.867.090</b>	<b>9.736.459</b>

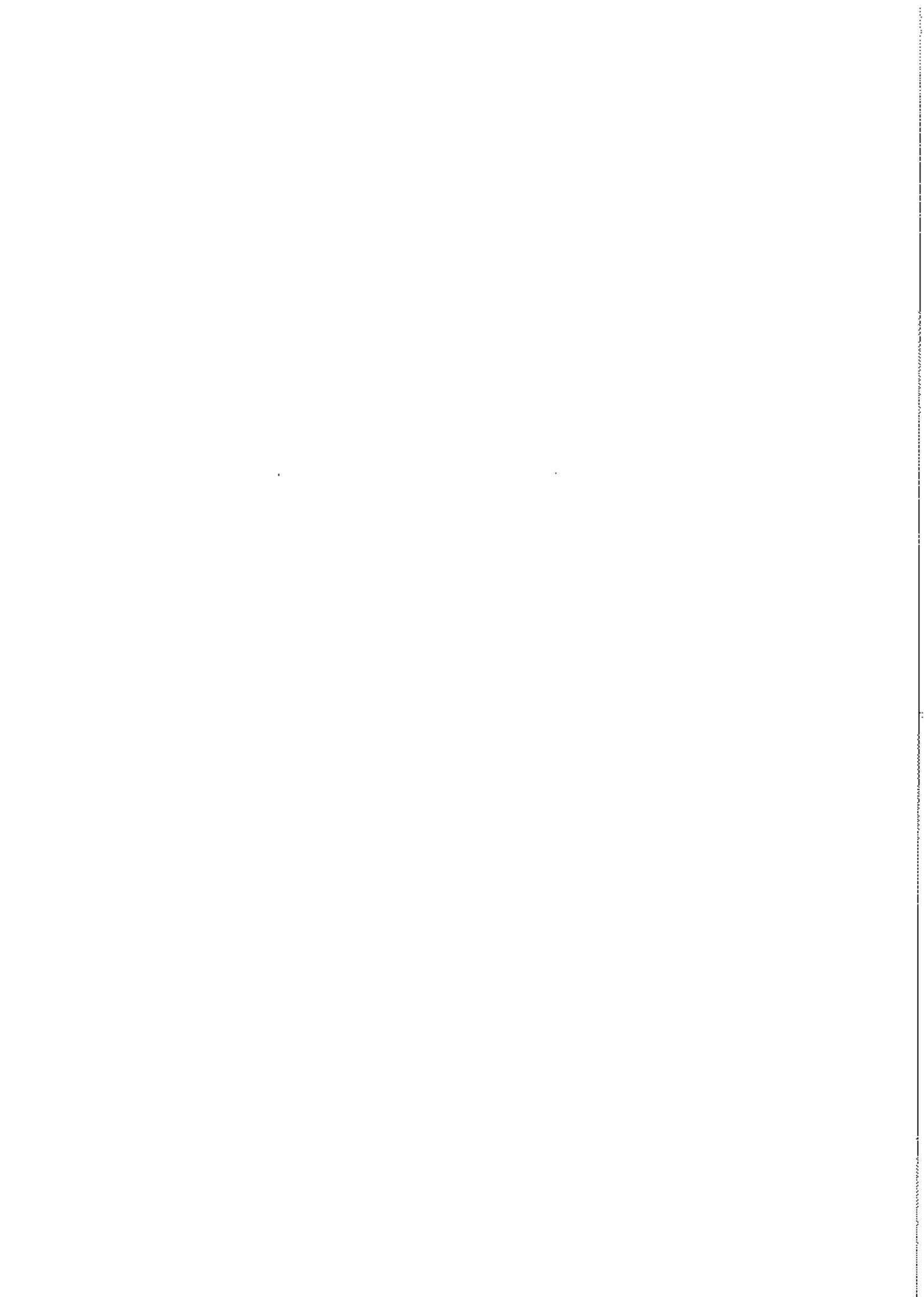
#### 7.- OTROS ACTIVOS.

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:

Cuentas	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2014	2013
Adm. Tributaria	376.756	376.756
CORPEI	59.730	66.423
Otros	267	27.103
<b>Total</b>	<b>436.753</b>	<b>470.282</b>

#### 8.- 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 \$	
	2014	2013
Compañías Relacionadas	786.101	618.832
Proveedores del Exterior	159.588	222.927
Proveedores de MP	133.423	189.748
Proveedores de Suministros	110.220	187.340
Proveedores de Servicios	40.851	47.239
Otros Proveedores	177.474	215.417
<b>Total</b>	<b>1.407.657</b>	<b>1.481.503</b>

## 9.- 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

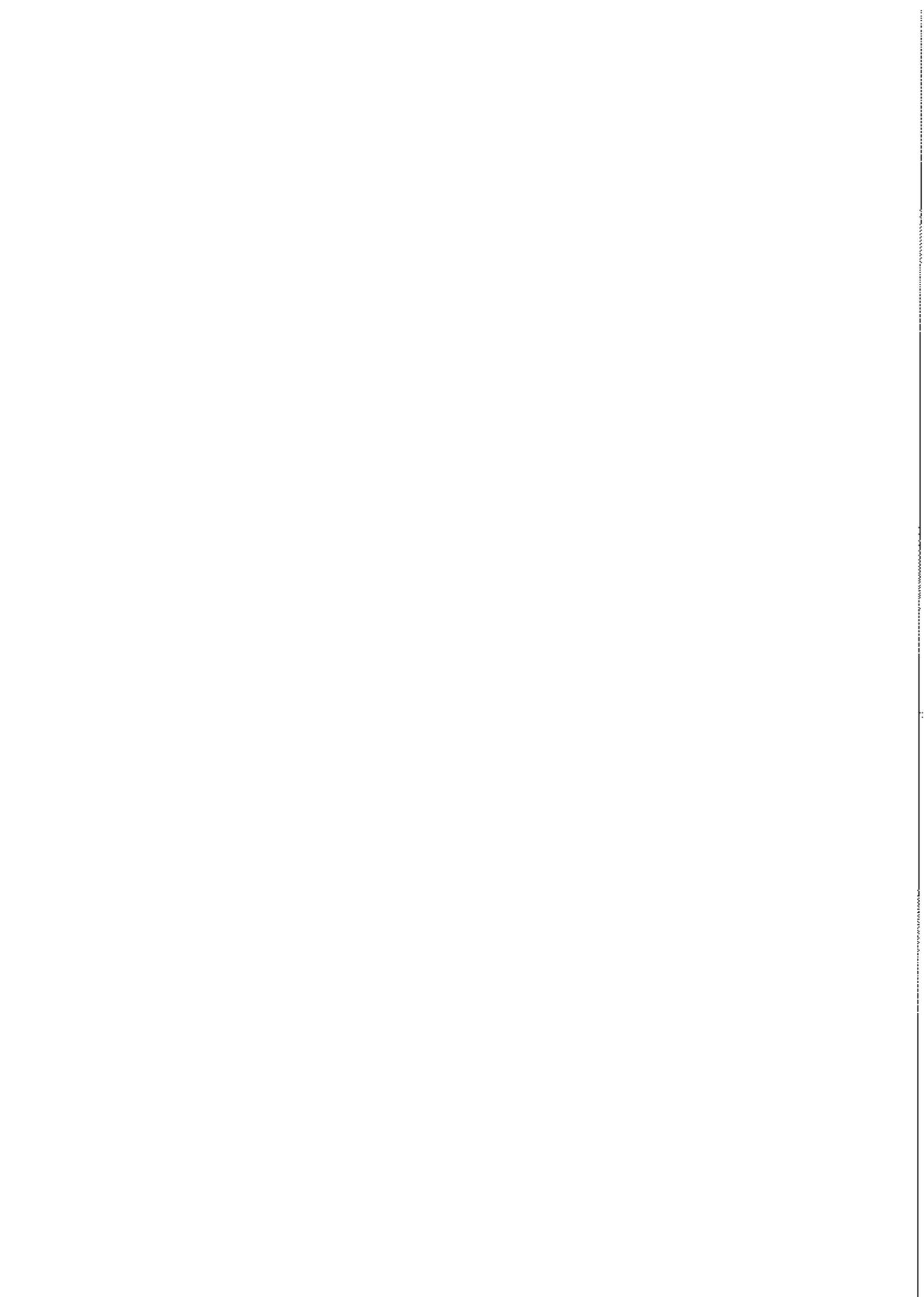
Los vencimientos se detallan en el siguiente cuadro

OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR			
US \$			
INSTITUCION	Interés	Capital	Total Deuda
DIANA NATURALS INC			
PORCION CORRIENTE	444.528	2.231.217	2.675.745
PASIVO A L/P		4.588.271	4.588.271
Vencimiento. Oct. 2019			
<b>SUMAN</b>	<b>444.528</b>	<b>6.819.488</b>	<b>7.264.016</b>

## 10.- IMPUESTOS

### 10.1 Activos y Pasivos del año corriente

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



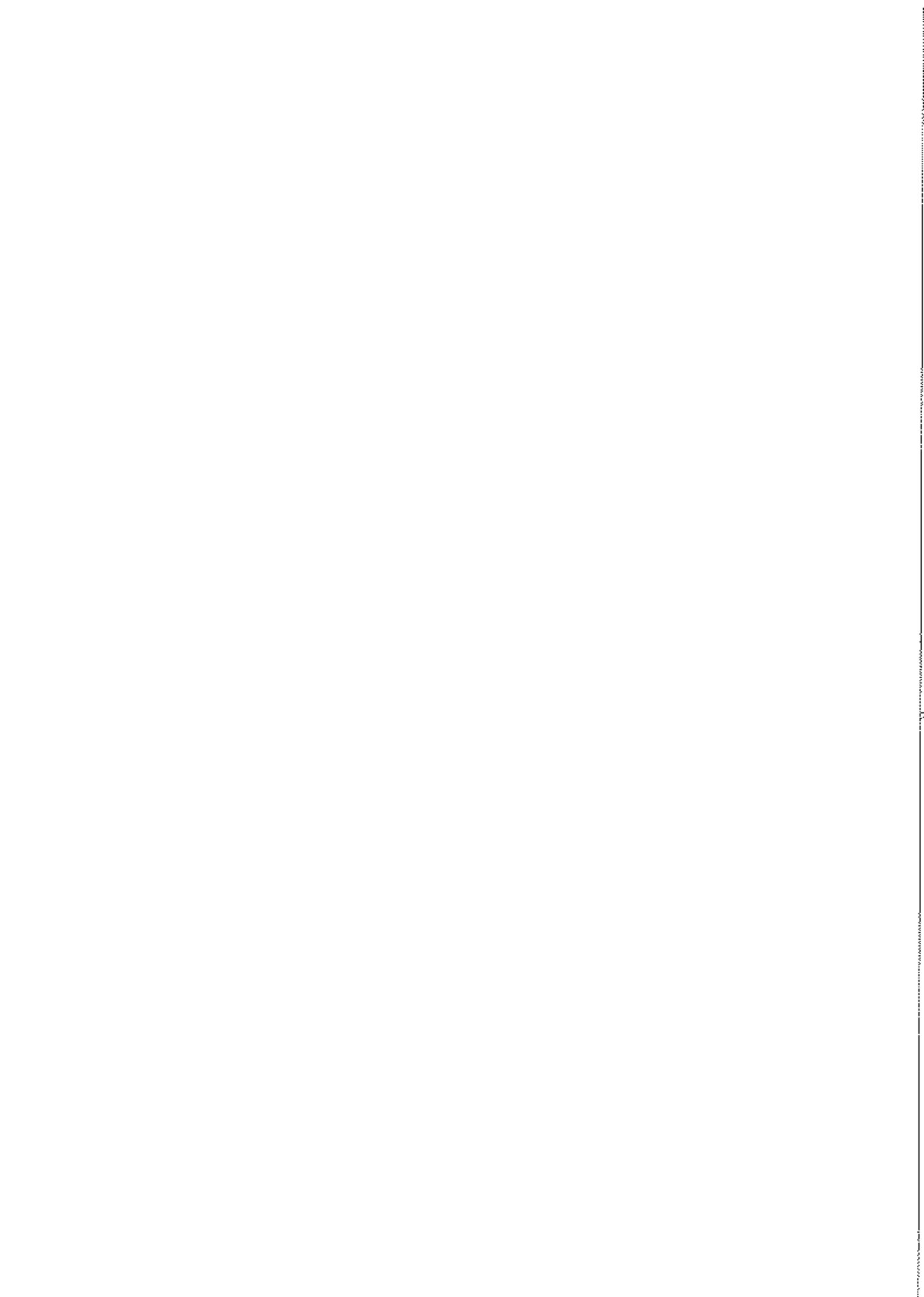
	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2014	2013
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Credito tributario	283.851	474.900
Certificado de Abono Tributario	93.923	43.935
Retenciones en la fuente	-	-
	<b>377.774</b>	<b>518.835</b>
<b>Pasivo por Impuesto corriente:</b>		
Impuesto a la renta	221.332	164.119
Retenciones de IVA	71.565	42.397
Retenciones en la fuente	55.730	30.846
Retenciones en la fuente	14.608	5.988
<b>Total</b>	<b>363.235</b>	<b>243.350</b>

## 10.2.- 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 \$	
	2014	2013
<b>Utilidad Contable Antes de I/R</b>	1.118.137	891.291
<b>Menos:</b>		
Gastos no deducibles	730.030	461.050
Deducciones por personal discapacitados	-184.197	-28.556
<b>Utilidad Gravable</b>	1.663.970	1.323.785
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>366.073</b>	<b>291.233</b>
Impuesto a la Renta Causado	366.073	291.233
Retenciones de Tercero	-1.444	-310
Credito Tributario por ISD	-1.808	-7.987
Menos: Anticipo Calculado	-141.489	-118.788
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>221.332</b>	<b>164.148</b>

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 \$ 141,489, el





impuesto causado del año fiscal 2014 es de US \$ 366,073, mismos que la compañía reconoció en su Estado de Resultados Integrales.

### 10.3 Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta.

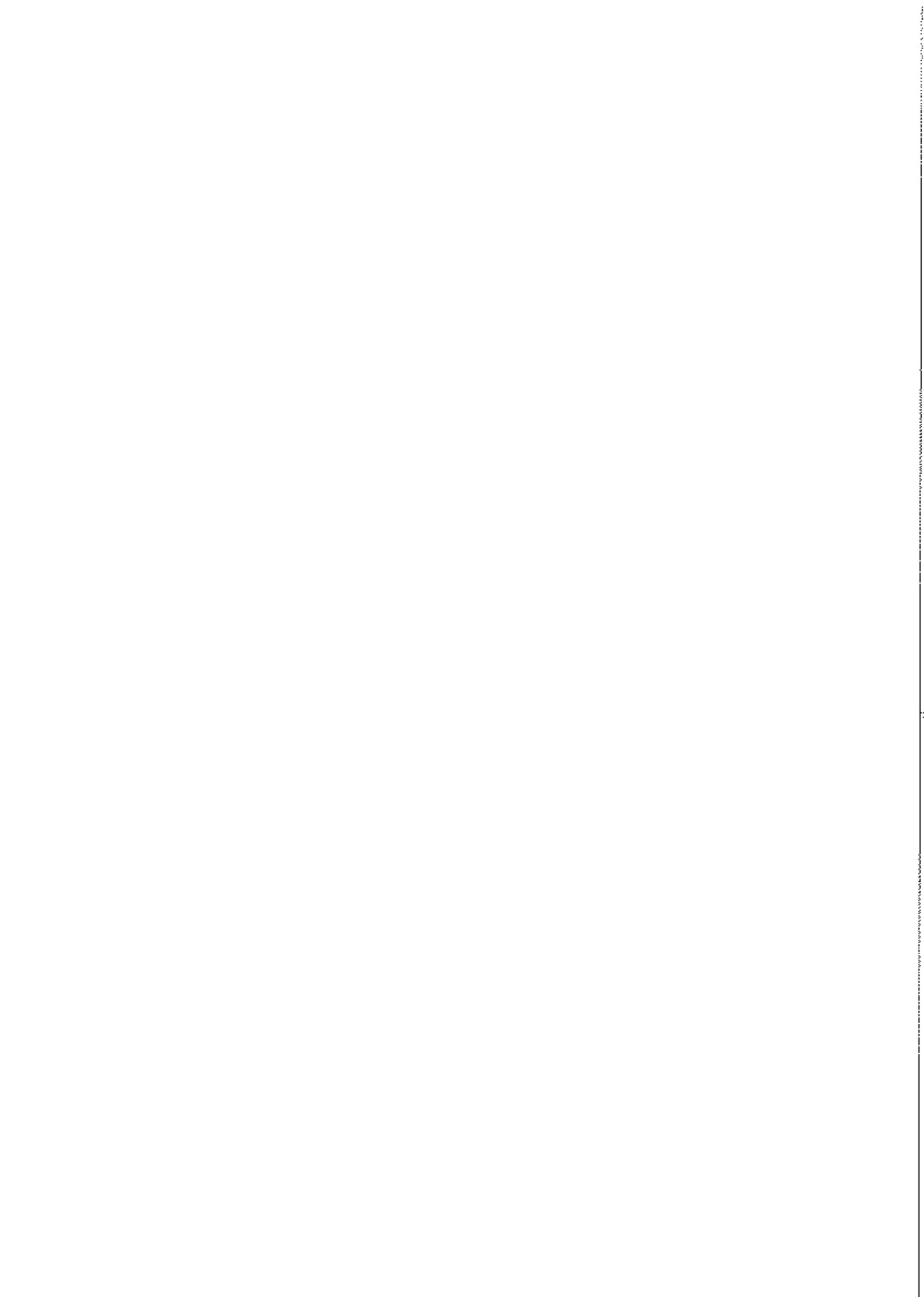
	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
Saldo al comienzo del año	164.119	27.482
Provisión	366.073	291.232
Pagos:		
Impuesto a la Renta	-164.119	-27.482
Anticipos	-141.489	-117.678
Retenciones de terceros e ISD	-3.252	-9.435
	-308.860	-154.595
Saldos al final del año	221.332	164.119



### 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El estudio de precio de transferencia correspondiente al año 2014, requerido por disposiciones legales vigentes, está en proceso de elaboración, mismo que deberá presentarse ante las autoridades tributarias el 10 de junio del 2015.

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..



Las provisiones se resumen en el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2013	2012
Participación de Trabajadores	197.318	157.286
Beneficios Sociales	223.261	170.146
Otras Provisiones	80.983	53.994
<b>Total</b>	<b>501.562</b>	<b>381.426</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corrientes	501.562	381.426
No Corrientes	-	-
<b>Total</b>	<b>501.562</b>	<b>381.426</b>

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.

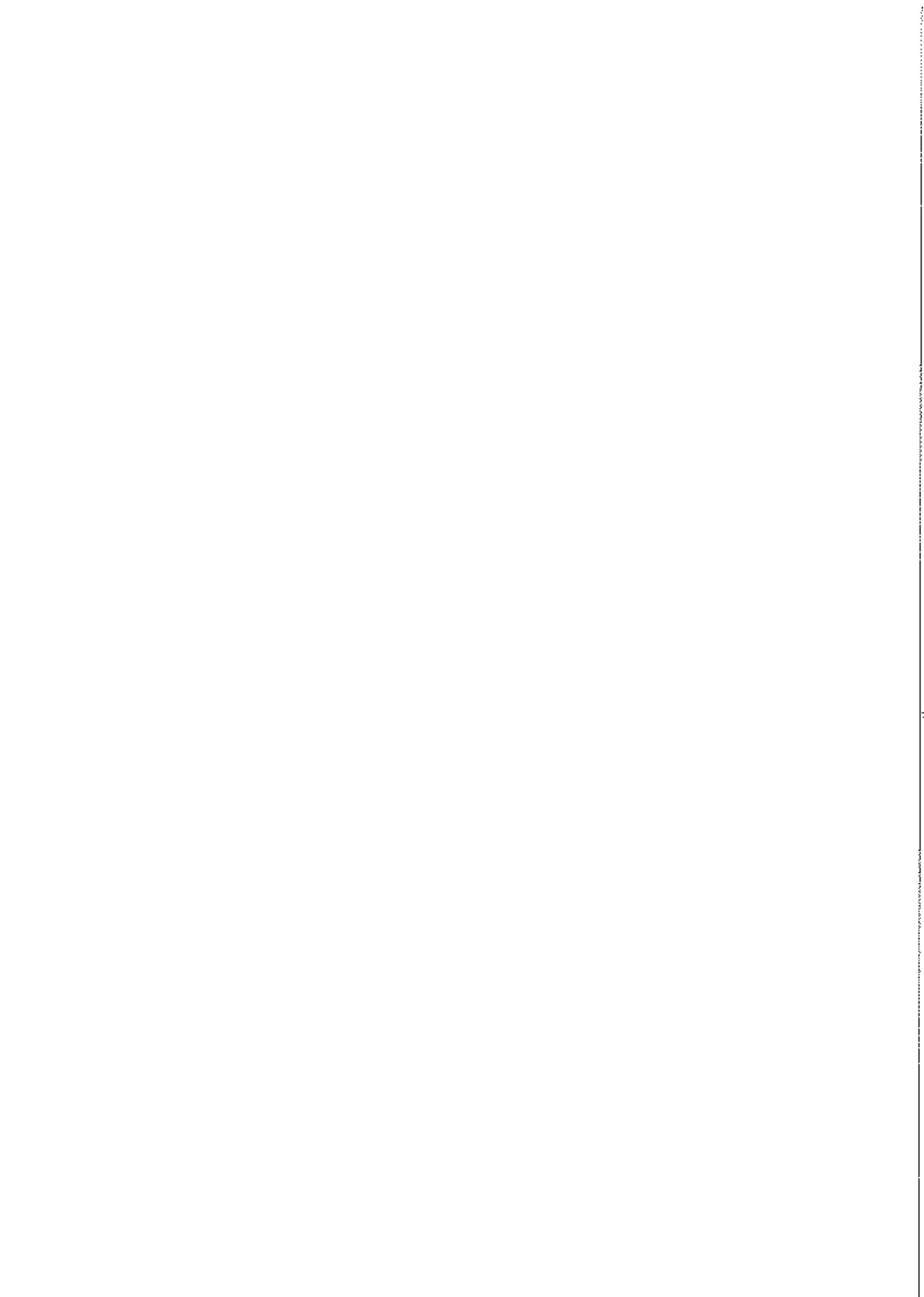
### 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2014	2013
Jubilación Patronal	264.400	209.098
Bonificación por Desahucio	91.800	74.260
<b>Total</b>	<b>356.200</b>	<b>283.358</b>

13.1 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

13.2 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 2014, 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.





## 14.- PATRIMONIO

### 14.1 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.

### 14.2 Reservas Legal

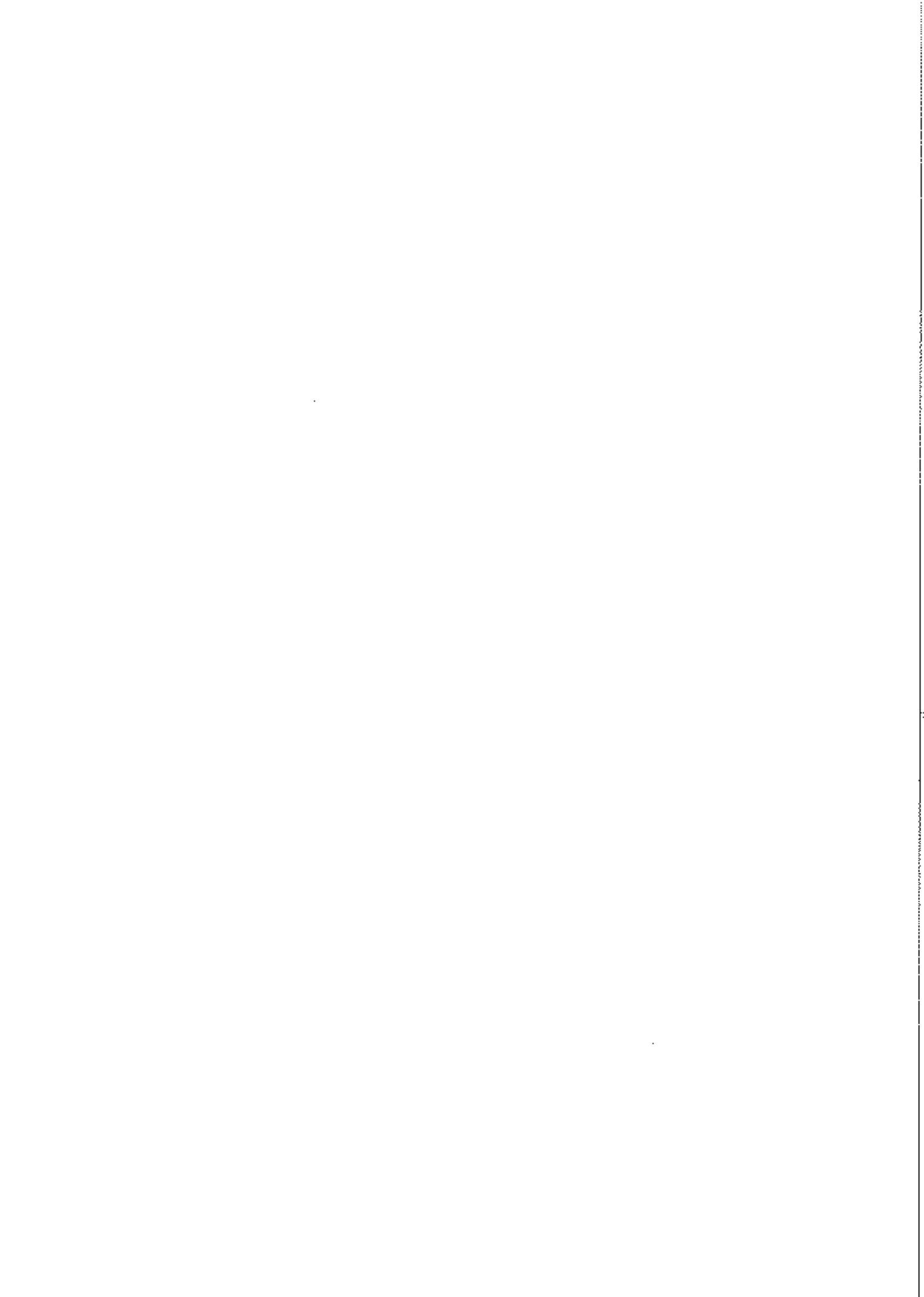
La ley de compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, a continuación el movimiento de la Cta. Reserva legal:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
Reserva Legal	194.272	134.266
Reserva Facultativa	401	401
<b>Total</b>	<b>194.673</b>	<b>134.667</b>

### 14.3 Resultados Acumulados.

El Movimiento de la Cuenta Resultados Acumulados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>7.585.046</b>	<b>6.896.295</b>
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
<b>Total</b>	<b>634.288</b>	<b>-54.463</b>





#### 14.4 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.

#### 14.5 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 2013.

### 15.- INFORMACION POR SEGMENTOS

#### 15.1 Productos que generan ingresos provienen por segmentos.

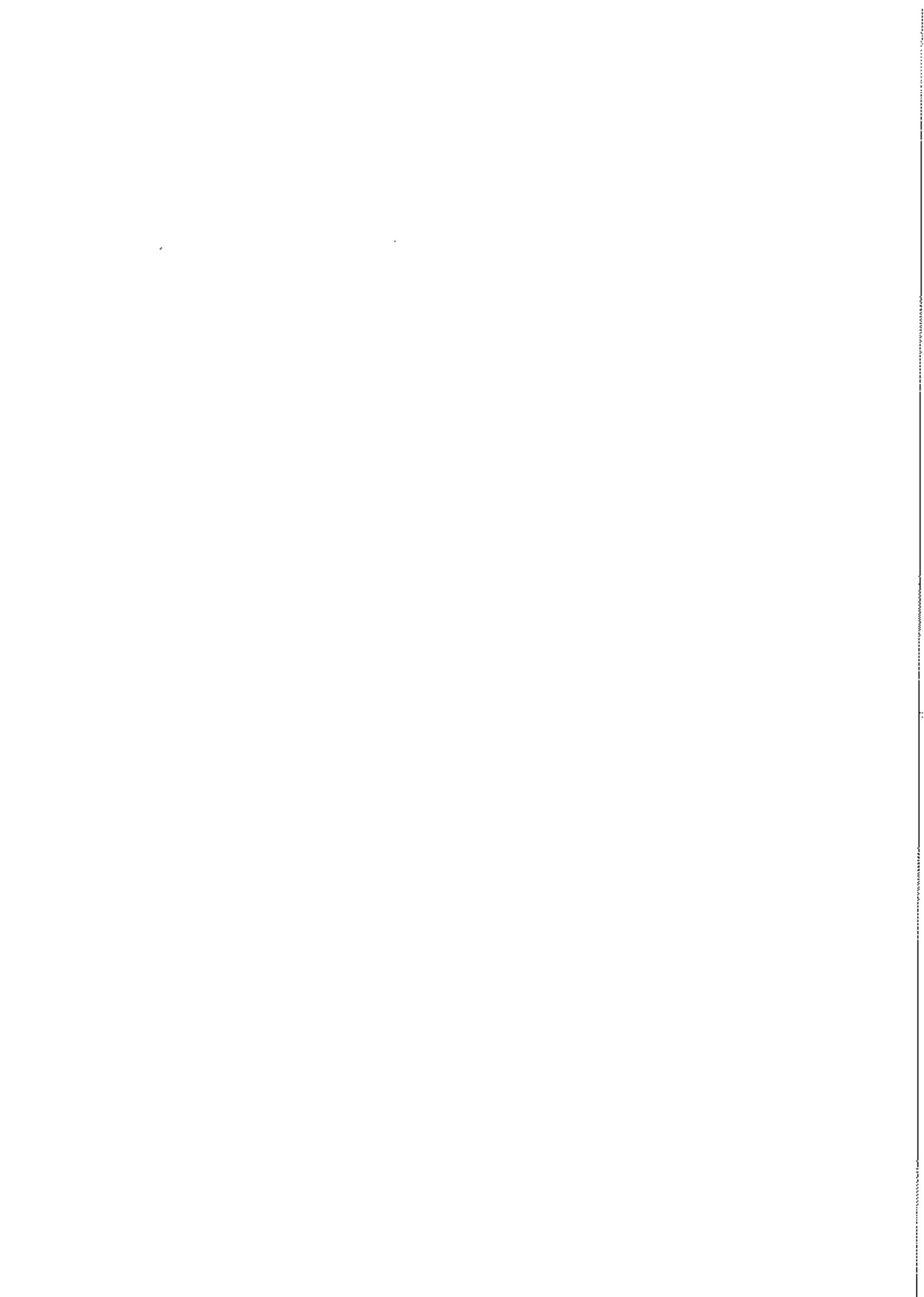
Nuestros principales productos son: deshidratados en escamas y polvos de banano convencional y orgánico, piña, mango, calabaza, zanahoria, banano verde, maracuyá, papaya, camote. Puré aséptico de banano convencional y orgánico.

Las ventas locales 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.

#### 15.2 Ingresos y Resultados por segmentos.

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





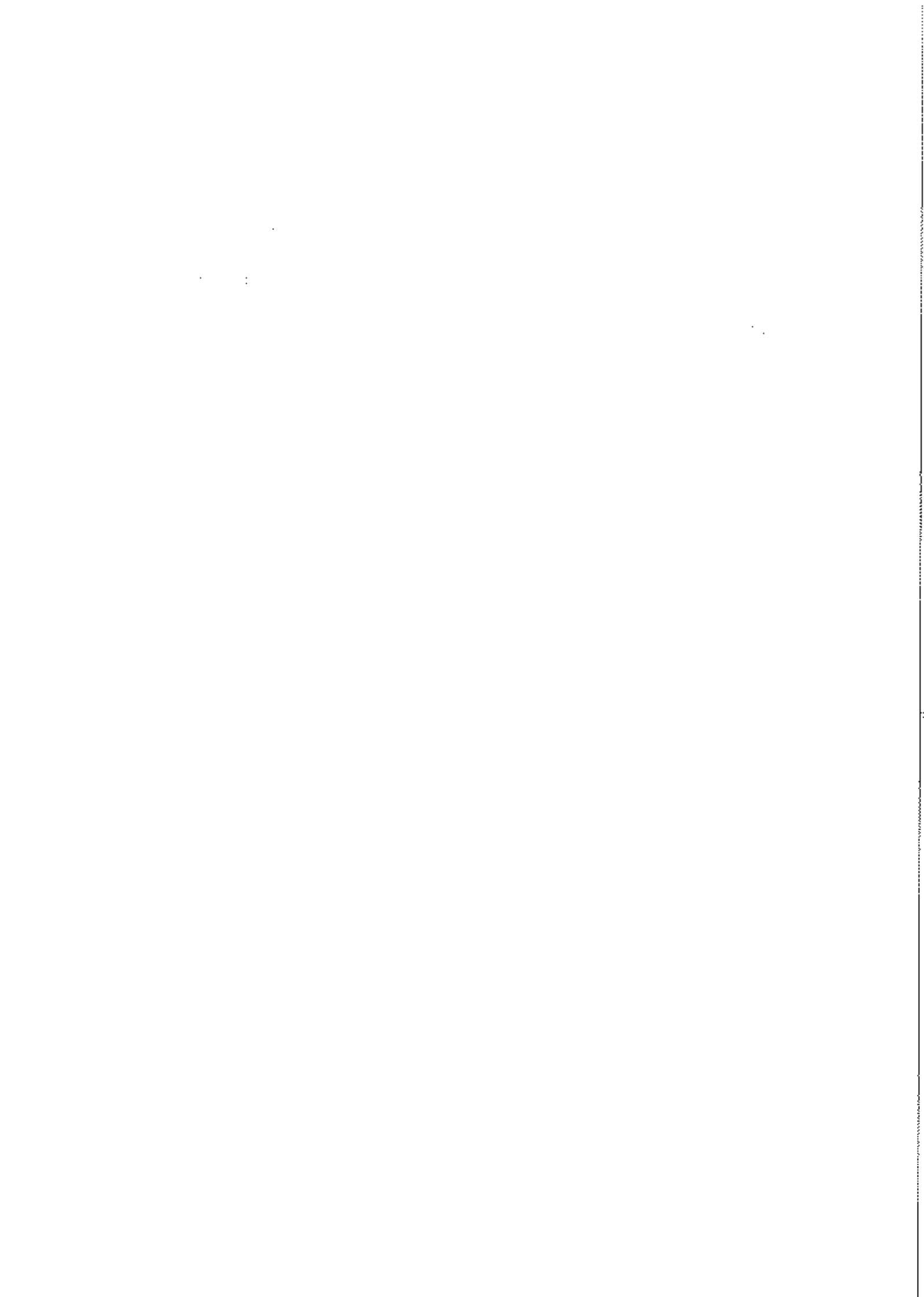
**EXPORTACIONES  
AÑO 2014**

CLIENTE	EN DOLARES
CONFOCO INTERNACIONAL LTD	7728579,97
CONFOCO USA, INC	5474278,84
DIANA NATURAL SAS	475776,00
OTROS	1807008,61
<b>SUMAN</b>	<b>15485643,42</b>



CLIENTES	EN KILOS
CONFOCO INTERNACIONAL LTD	4911407,00
CONFOCO USA, INC	3900378,58
DIANA NATURAL SAS	170100,00
OTROS	1796577,18
<b>SUMAN</b>	<b>10778462,76</b>







### 15.3 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:

PRODUCTOS	KG	US \$
Etiquetas de fila: -X- Suma de CANTIDAD	Suma de MONTO	
BANESS	2.280	8.023
BANFLK	3.132.435	7.833.303
BANPUR	3.424.145	1.788.928
MANFLK	300	4.050
OBANFLK	423.512	1.791.725
OBANPUR	3.661.600	2.997.214
PINFLK	42.048	336.509
PLANPOW	1.008	8.064
PUMPFLK	87.941	718.615
<b>Total general</b>	<b>10.775.269</b>	<b>15.486.431</b>

### 16. OTROS INGRESOS

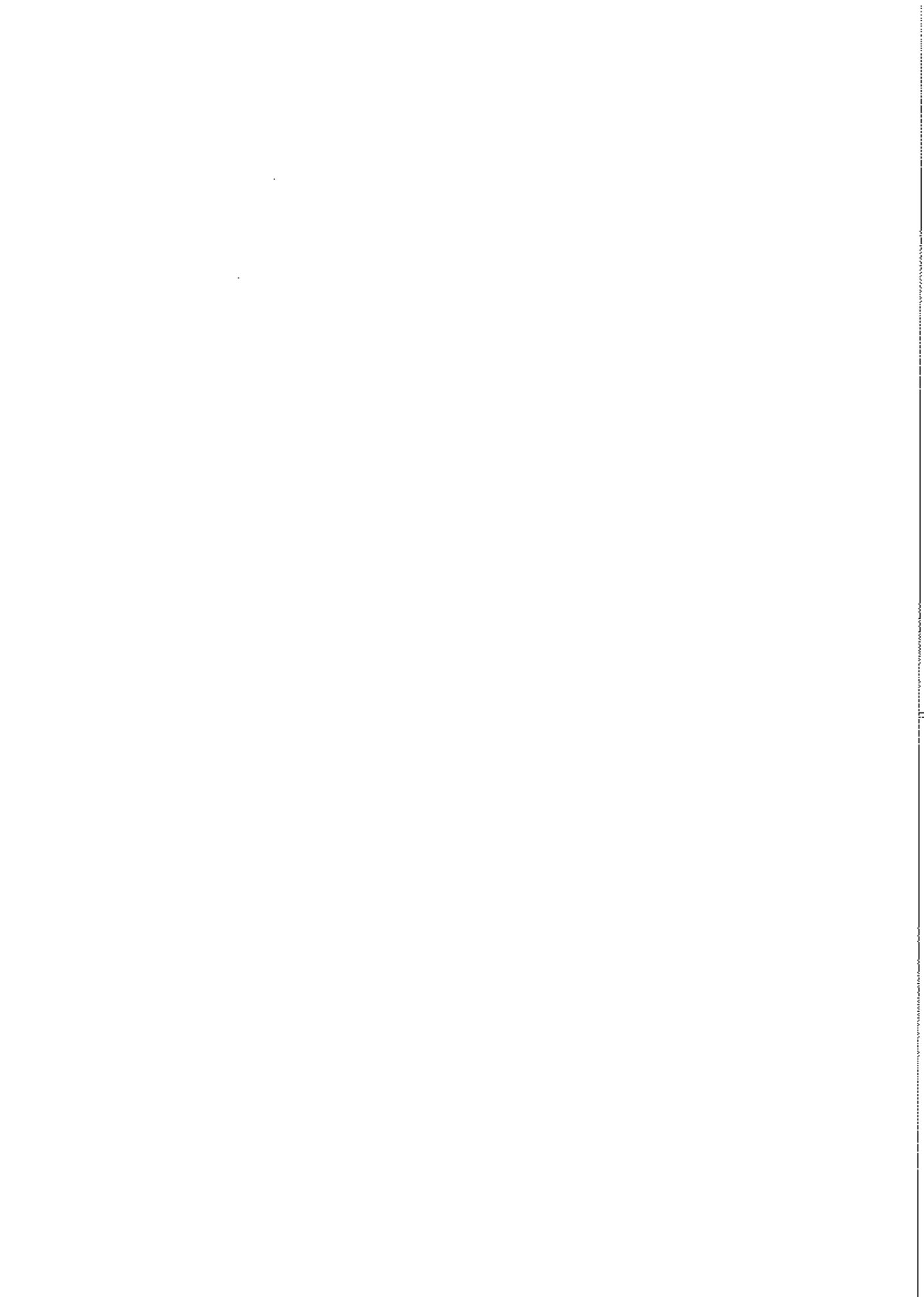
#### CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO

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 en el año 2014 el valor de US \$ 594,880, reconocidos con Otros Ingresos.

### 17.- 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 \$	
	2014	2013
Costos de Ventas	12.094.809	11.072.624
Gastos de Administracion	1.614.173	1.123.668
Gastos de Ventas	711.936	665.735
Gastos Financieros	378.380	125.593
Otros Gastos, Netos	-437.040	126.565
<b>Suman</b>	<b>14.362.258</b>	<b>13.114.185</b>





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

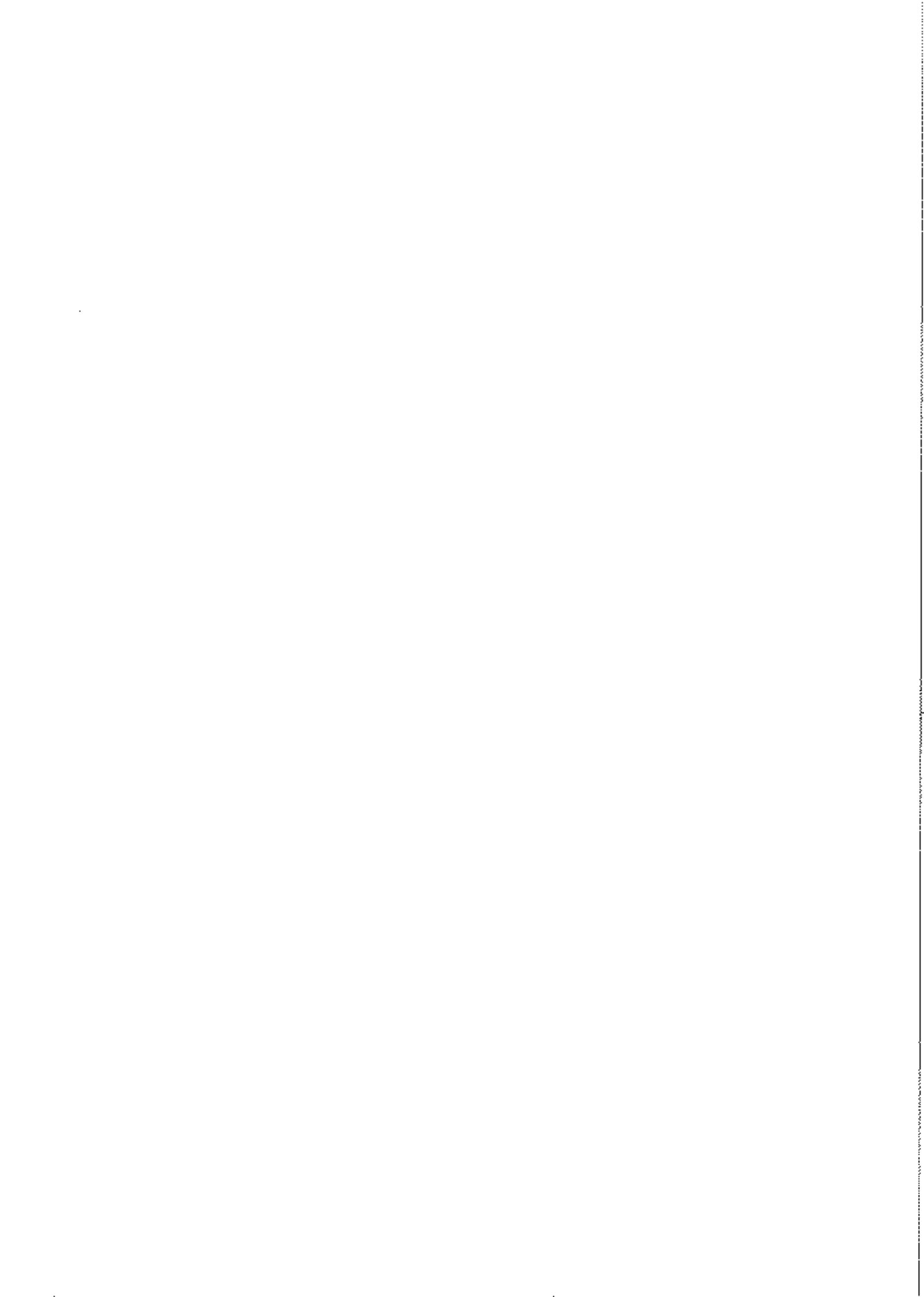
	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
Consumo de Materia Prima	4.569.385	3.932.967
Transporte de Materia Prima	121.947	223.773
Servicios de Manipuleo y Descarga MP	108.400	454.865
Gastos por beneficios a empleados	4.124.453	3.113.440
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	1.303.945	1.326.485
Materiales IND utilizados en la Produccion	1.283.916	1.243.179
Depreciaciones y Amortizaciones	603.329	649.826
Combustibles	411.728	423.238
Servicios Basicos	473.633	390.405
Baja de Inventarios	177.551	282.789
Servicios Profesionales	193.029	165.562
Variación de Inv. Y Otros Costos de Prod.	117.561	115.360
Otros, Netos	873.381	792.296
<b>TOTAL</b>	<b>14.362.258</b>	<b>13.114.185</b>

## PRODUCCIÓN

En el presente año la producción en planta de nuestros productos es de acuerdo al siguiente detalle:

PRODUCTOS	KILOS
DESHIDRATADO BANANA	3.288.415
BANANA PURE	3.602.804
BANANA ESSENCE	1.740
PUMPKIN FLAKES	83.960
PINEAPPLE FLAKES	39.982
PLATANO VERDE DESHIDRATADO	1.582
PUMPKIN PURE	18.040
PURE ORGANICO	3.677.115
DESHIDRATADO BANANA ORGANICO	429.083
<b>TOTAL</b>	<b>11.142.701</b>

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



COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS

COMPORTAMIENTO DE LAS COMPRAS EN EL AÑO 2014

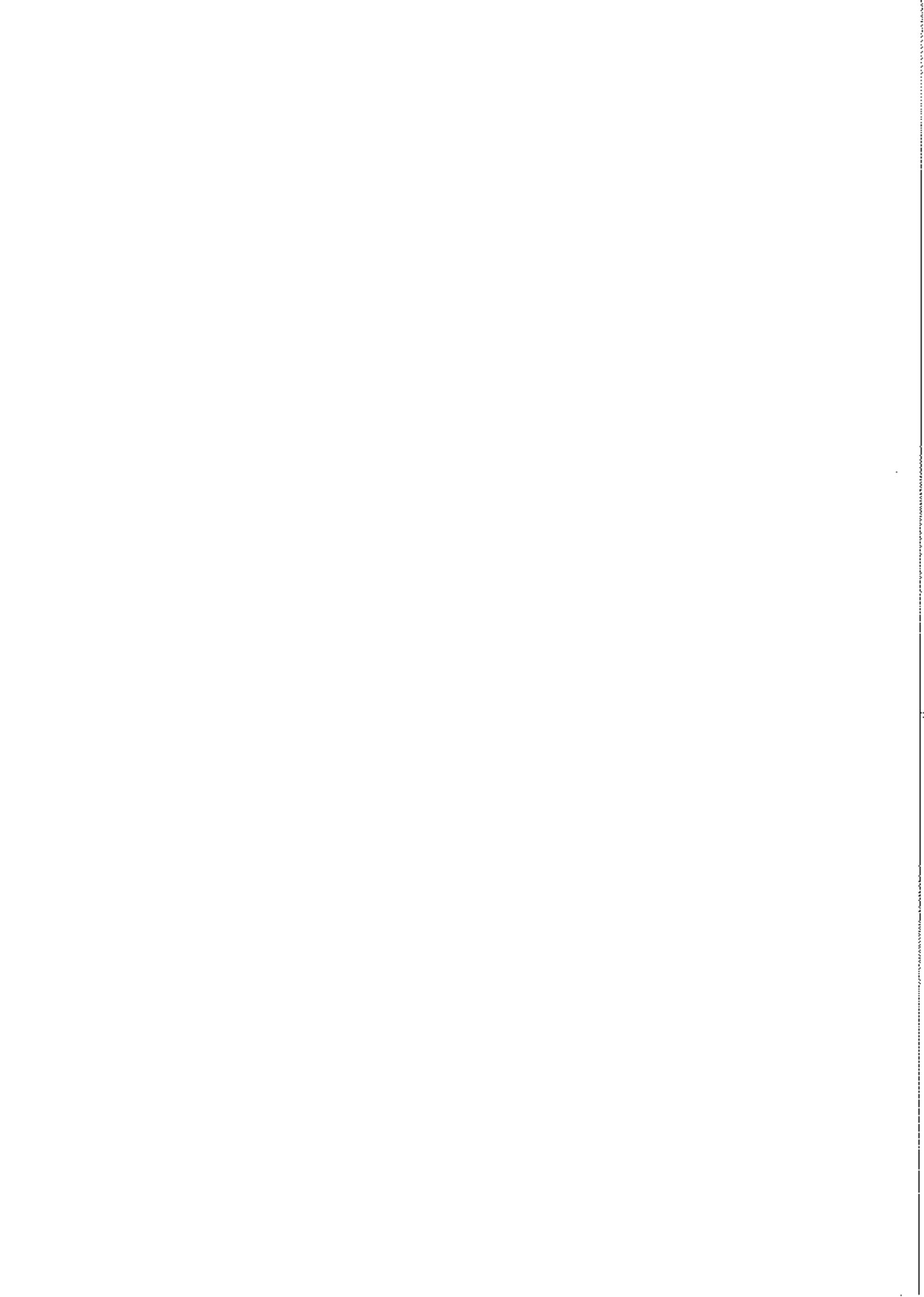


PRODUCTO	KG	US \$
Banana Convencional	42.270.150	2.629.546
Banana Organico	13.143.342	1.591.456
Zapallo	1.921.190	165.222
Piña	543.510	139.505
Platano	10.130	1.520
<b>TOTAL</b>	<b>57.888.322</b>	<b>4.527.248</b>

- 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 \$ 1'226,425.
- Energía eléctrica, la utilización de este servicio público, en nuestro proceso productivo ascendió al valor de US \$ 427,004.
- Sueldos, salarios y beneficios a empleados representan principalmente lo siguiente:

El personal que labora en nuestra empresa asciende a 398, distribuidos así:

AREAS	NUMERO
ADMINISTRATIVO	27
ASEG. DE CALIDAD	19
PRODUCCION	325
MANTEMNIMIENTO	27
<b>TOTAL</b>	<b>398</b>





Principales rubros de costos y gastos:

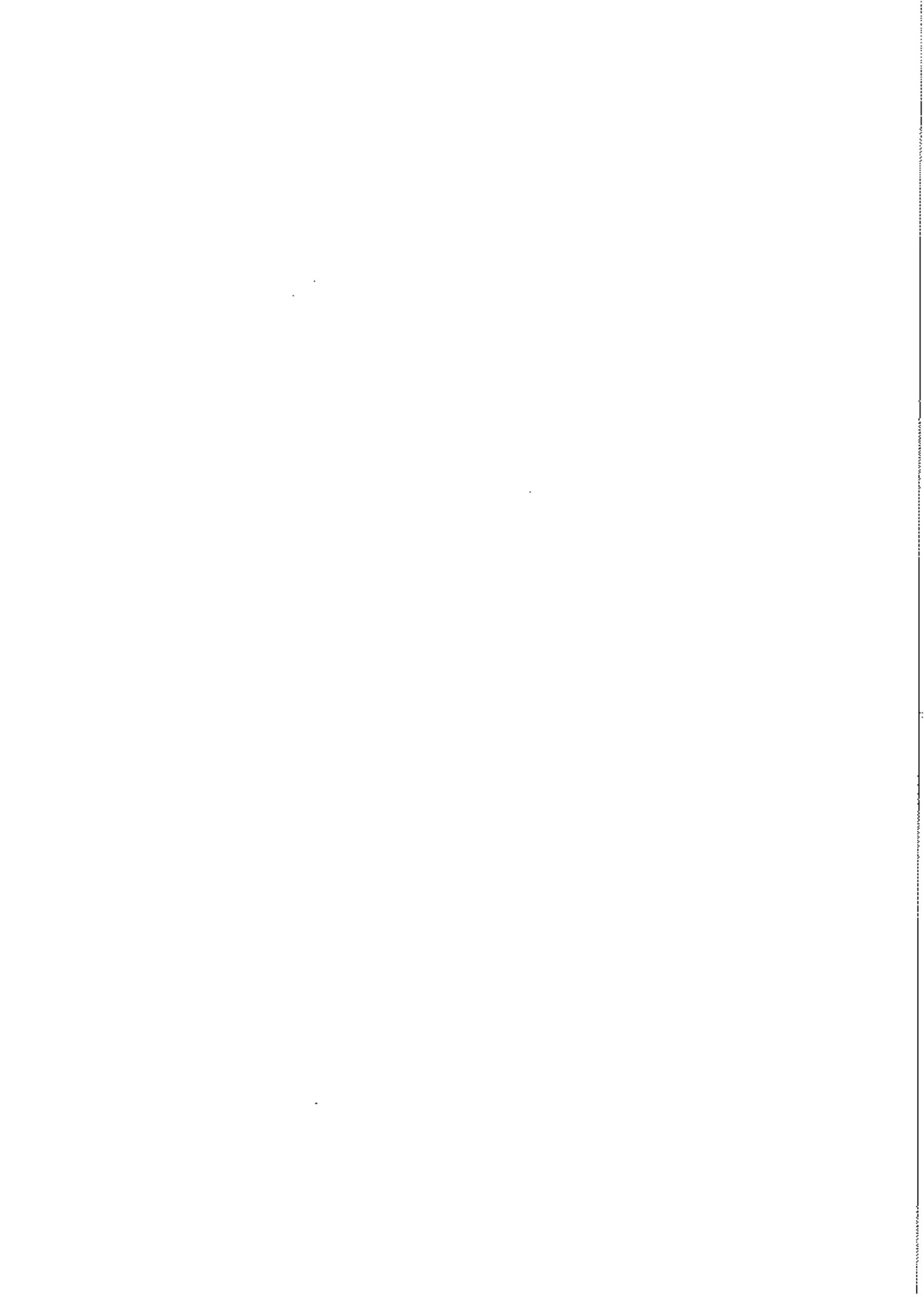
	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2014	2013
Sueldos y Salarios	2.851.621	2.074.227
Beneficios Sociales	660.940	529.539
Aportes al IESS	341.732	263.905
Participación de Trabajador	197.318	157.286
Beneficios Definidos	72.842	88.483
<b>Suman</b>	<b>4.124.453</b>	<b>3.113.440</b>

18.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2014 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 \$	
	2014	2013
Cuentas X Cobrar		
Diana Natural SAS	629.273	403.686
Confoco USA Inc.	604.699	232.495
Blaiser S A	-	9.151
Lunatec S A	-	6.452
<b>Total</b>	<b>1.233.972</b>	<b>651.784</b>
Prestamos		
Diana Natural SAS	7.264.016	6.923.042
Cuentas por Pagar		
Diana Natural SAS	796.102	661.204
Diana Tans SAS	1.291	
<b>Total</b>	<b>797.393</b>	<b>661.204</b>

Al 31 de diciembre del 2014.





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.

Prestamos:

Se registra obligación a favor de Diana Naturals SAS, al 5% de interés anual y pagos bimensuales

Cuentas por Pagar:

Diana Naturals, SAS, anticipo a compras futuras por el valor de US \$ 796,102 no genera intereses y es considerado como capital de trabajo de la entidad.

	At 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2014	2013
<b>Ventas:</b>		
Tropical Foods Inc.	-	5.874.113
Confoco USA Inc.	5.496.204	3.219.630
Diana Natural SAS	502.547	3.092.719
Confoco International Limited	7.729.067	1.054.301
<b>Total</b>	<b>13.727.818</b>	<b>13.240.763</b>

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

El tribunal distrital de lo contencioso, con fecha 29 de diciembre del 2014 ordena el pago del Acta de determinación fiscal del año 2001, impugnada por la administración de la empresa y ordena el pago de dicha acta y declarada deuda en firme por el valor de US. \$ 170,818 (incluye Interés por US \$ 105,417), es importante señalar que a decir de nuestro abogado patrocinador no fue notificado del fallo, el 05 marzo del 2015 en la página web del SRI, reflejaba el estado de deuda en firme, solicitamos el Convenio de Facilidades de Pago con dicha entidad.



**Francisco Llerena García**  
**GERENTE GENERAL**

