

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE
CONFOCO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
RUC 0790099915001**

Exp. 38212



Member of the Symrise Group

**PASAJE – EL ORO
ECUADOR**

La Peaña, 11 de Abril del 2016

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 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 Kasher y Halal.

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.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre
 Expresado en US \$

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	30,049	383,683
Cuentas y documentos por Cobrar	1,390,164	1,672,242
Impuestos por recuperar	417,848	283,850
Inventarios	3,406,699	2,181,348
Activos pagados por anticipado	80,516	49,114
Total Activos corrientes	5,325,276	4,570,237
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, Planta y Equipos	10,278,254	9,867,090
Otros Activos	533,641	534,799
Total Activos no corrientes	10,811,895	10,401,889
TOTAL ACTIVOS	16,137,171	14,972,126
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas	1,300,694	3,473,138
Cuentas y documentos por Pagar	801,325	713,358
Impuestos por pagar	237,830	386,198
Pasivos acumulados por pagar	470,147	423,264
Total Pasivos Corrientes	2,809,996	4,995,957
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas	0	4,588,271
Obligaciones por Beneficios Definidos	474,799	356,200
Total Pasivos No Corrientes	474,799	4,944,471
TOTAL PASIVOS	3,284,795	9,940,428
PATRIMONIO		
Capital	11,021,888	4,202,400
Aporte para Futura Capitalización	336	336
Reservas	268,566	194,673
Resultados Acumulado	560,396	-104,641
Utilidad del ejercicio	1,001,190	738,930
Total Patrimonio	12,852,376	5,031,698
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16,137,171	14,972,126

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
Expresado en US \$

	2015	2014
INGRESOS	17,109,465	15,480,395
COSTO DE VENTAS	-13,872,575	-12,094,809
MARGEN BRUTO	3,236,890	3,385,586
GASTOS		
Gastos de Administración	-1,517,287	-1,614,173
Gastos de Ventas	-683,346	-711,936
Gastos Financieros	-636,273	-378,380
TOTAL	-2,836,906	-2,704,489
UTILIDAD EN OPERACIÓN	399,985	681,097
Otros ingresos (egresos)	866,645	437,040
UTILIDAD ANTE EL I / R	1,266,630	1,118,137
Menos		
22% Impuesto a la renta Sociedades	293,563	366,073
Impuesto diferido (Ingreso) Gastos	-28,123	13,133
TOTAL	265,440	379,206
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	1,001,190	738,931

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 y 2014

Expresado en US \$

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reservas legal</u>	<u>Reservas facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad o perdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
AL 31 DE DICIEMBRE, 2014	4,202,400	336	194,272	401	-104,642	738,930	5,031,698
Transferencia a Utilidades acumuladas					738,930	-738,930	0
Aprobación		6,819,488	73,893		-73,893		6,819,488
Utilidad neta						1,001,190	1,001,190
Aumento de capital por acreencias	6,819,488	-6,819,488					0
AL 31 DE DICIEMBRE, 2015	11,021,888	336	268,165	401	560,395	1,001,190	12,852,376

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 Expresado en US \$

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	17,257,547	14,619,519
Pagado a proveedores	-12,441,513	-13,725,628
Pagado a empleados	-4,620,937	0
Intereses ganados	444,528	444,667
Otros ingresos	450,240	0
Impuesto a la renta, neto	-293,563	-308,860
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	796,302	1,029,697
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Propiedad, Planta y Equipo	-1,129,023	-766,308
Otros activos	1,157	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-1,127,866	-766,308
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pasivo no corriente – capitalizado	-4,588,271	0
Pasivo corriente – capitalizado	-2,231,217	0
Aumento de capital por acreencias	6,819,488	0
Pago de obligaciones por beneficios definidos	-22,070	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-22,070	0
 Aumento neto de efectivo en caja y bancos	 -353,634	 263,389
Saldo al inicio del periodo	383,683	120,293
Saldo al final del periodo	30,049	383,683

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 \$	11'021,887.00
DIANA NATURAL SAS.	US \$	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 2015, 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, Excepto los productos terminados que a partir de Julio del 2015 son valuados mediante el sistema de costeo estándar:

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.

2.6.- Propiedades, Planta y Equipos

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

2.10 Pasivos Financieros

Acreedores 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 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.

2.12.- 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.

2.13 Beneficios a empleados.

2.13.1.- 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.

2.13.2.- 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.

2.13.3.- 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.

2.13.4.- 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.

2.14.- 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.

2.14.1 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.

2.14.2.- 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.

2.14.3.- 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.

2.15.- 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.

2.16. 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.

2.17 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.

2.18 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	TITULO
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de Activo no Financiero
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Definición de condiciones necesarias para la irrevocabilidad de la concesión
NIIF 3	Combinación de negocios: contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
NIIF 8	Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad

NIIF 13	Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y pagar a corto plazo
NIC 16	Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación - represión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas: personal clave de la gerencia.
NIC 38	Activos intangibles: Método de revaluación - re expresión proporcional de la amortización acumulada
NIIF 1	Adopción por primera vez de las NIIF
NIIF 3	Combinación de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
NIIF 13	Medición del valor razonable: Alcance al párrafo 52 (Excepción de cartera)
NIC 40	Propiedades de Inversión; Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

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 \$
2015 2014

Comerciales		
Cuentas por cobrar clientes	61,388	45,154
Cientes del exterior	599,532	333,575
(-) Provisión cuentas incobrables	-56,897	-56,897
Total cuentas por cobrar no relacionadas	604,023	321,833
Cuentas por cobrar clientes relacionados	775,729	1,249,575
Otras cuentas por cobrar	7,584	4,231
Certificado de abono tributario SENAE	2,827	91,496
Notas de crédito desmaterializadas SRI	-	5,107
Total	1,390,164	1,672,242

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 \$	
	2015	2014
Materias Primas	81.239	90.784
Productos Terminados	1.776.058	1.077.650
Material de Empaque	317.999	195.982
Suministros y Materiales	736.260	665.571
Importacion en Transito	524.626	62.676
Otros Inventarios	-	131.736
Provision por Deterioro	-29.482	-43.051
Suman	3.406.700	2.181.348

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 307,327 Kg de flakes de banano por US \$ 741,278; 419.361 Kg. de puré de banano convencional por US \$ 208,155 y 555,228 Kg. de puré de banano orgánico por US \$ 515,398.

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 \$	
	2015	2014
Costos o valuación	12,298,901	11,227,772
Depreciación acumulada – costo	-4,337,101	-4,610,204
Costo neto	7,961,800	6,617,568
Costo revalorizado	4,709,039	4,709,039
Depreciación acumulada – revalorizado	-2,392,585	1,459,517
Costo revalorizado – neto	2,316,454	3,249,522
Total	10,278,254	9,867,090

Clasificación:

Terreno	294,722	294,722
Edificio	1,603,055	1,359,933
Maquinarias y equipos	7,232,401	7,482,884
Vehículos	320,041	273,111
Equipos de computación	38,075	20,099
Muebles y enseres	82,176	104,034
Construcción en curso	378,223	268,707
Otros propiedad planta y equipo	329,561	63,600
Total	10,278,254	9,867,090

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 2015 es como sigue:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Garantía aduanera	7,854	5,045
Depósito en garantía	270	270
Reclamos de impuestos	374,148	376,756
Impuesto diferido	12,721	7,560
CORPEI	59,730	59,730
Otros	78,919	85,437
Total	533,642	534,798

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 \$	
	2015	2014
Compañías Relacionadas	1,300,694	8,061,409
Proveedores	645,672	519,363
Provisión de costos asignados	23,466	31,588
Otras cuentas por pagar	132,187	162,406
Total	2,102,019	8,774,766

9.- IMPUESTOS

9.1 Activos y Pasivos del año corriente

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

	Al 31 de Diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Certificado de abono tributario	0	0
Crédito tributario - IVA	71,268	82,457
Crédito tributario - IVA - Solicitud devolución	280,732	146,947
Crédito tributario - IVA - Retenciones	3,891	0
Crédito fiscal bienes y servicios - Inversiones	31,340	47,449
Crédito fiscal por importaciones - Inversiones	30,616	6,998
Total	417,848	283,851
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones de IVA	54,496	71,565
Retenciones en la fuente	20,255	17,564
Impuesto a la salida de divisas	13,650	14,608
Retención IR pagos al exterior 15% convenio DT	11,660	0
Otras rentas aplicables el 22%	2,672	38,167
Impuesto a la renta por pagar	135,097	221,332
Pasivo por impuesto diferido	0	22,962
Total	237,830	386,198
Posición neta	180,018	-102,347

9.2.- 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 \$	
	2015	2014
Utilidad Contable Antes de I/R	1,266,630	1,118,137
Gastos no deducibles	612,767	730,030
Deducciones por personal discapacitados	-86,923	-184,197
Otras rentas exentas	-458,098	0
Utilidad Gravable	1,334,376	1,663,970
Impuesto a la Renta causado 22%	293,563	366,073
Anticipo Calculado para el periodo 2015	-159,153	-141,489
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	293,563	366,073

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 \$ 159,153, el impuesto causado del año fiscal 2015 es de US \$ 293,563, mismos que la compañía reconoció en su Estado de Resultados Integrales.

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

	Al 31 de Diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	221,332	164,119
Provisión	293,563	366,073
Pagos:		
Pago del impuesto a la renta	-221,332	-164,119
Anticipos	-159,153	-141,489
Saldo de anticipos pendientes	1,445	0
Retenciones en la fuente e ISD	-757	-3,252
saldo al final del año	135,098	221,332

10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El estudio de precio de transferencia correspondiente al año 2015 , requerido por disposiciones legales vigentes, está en proceso de elaboración, mismo que deberá presentarse ante las autoridades tributarias el 10 de junio del 2016.

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.

11.- PROVISIONES

Las provisiones se resumen en el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Participación de Trabajadores	223,523	197,318
Beneficios Sociales:		
Décimo tercer sueldo	21,311	21,675
Décimo cuarto sueldo	94,994	95,715
Vacaciones	125,898	105,871
Fondo de reserva	4,421	2,684
Total	470,147	423,263

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.

12.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Jubilación Patronal	335,971	264,400
Bonificación por Desahucio	138,828	91,800
Total	474,799	356,200

12.1 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

12.2 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 2015, 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.

13.- PATRIMONIO

13.1 Capital Social.

El capital social autorizado está constituido de 11'022,888 acciones al valor nominal de US \$ 1,00 cada una, el Capital suscrito y pagado lo representan 11'021'888 acciones de US \$ 1,00 cada acción, según inscripción en el registro mercantil del Cantón Pasaje el 11 de agosto del 2015. en el presente ejercicio el accionista DIANA NATURALS INC, incremento su participación accionaria mediante compensación de créditos por el valor de US \$ 6'819,488, equivalentes a 6'819,488 Acciones de US \$ 1 C/U.

13.2 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 \$	
	2015	2014
Reserva Legal	268,165	194,272
Reserva Facultativa	401	401
Total	268,566	194,673

13.3 Resultados Acumulados.

El Movimiento de la Cuenta Resultados Acumulados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Capital suscrito y pagado	11,021,888	4,202,400
Aporte para futura capitalización	336	336
Reserva legal	268,165	194,272
Reserva facultativa	401	401
Resultados acumulados	560,396	-104,642
Revaluación de activos	3,986,026	3,986,026
Reserva de capital	556,206	556,206
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF	-11,397,718	-11,397,718
Utilidad retenidas por distribuir	7,415,881	6,750,844
Utilidad del periodo	1,001,190	738,930
Total	12,852,376	5,031,698

13.4 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.

13.5 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.

14.- INFORMACION POR SEGMENTOS

14.1 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.

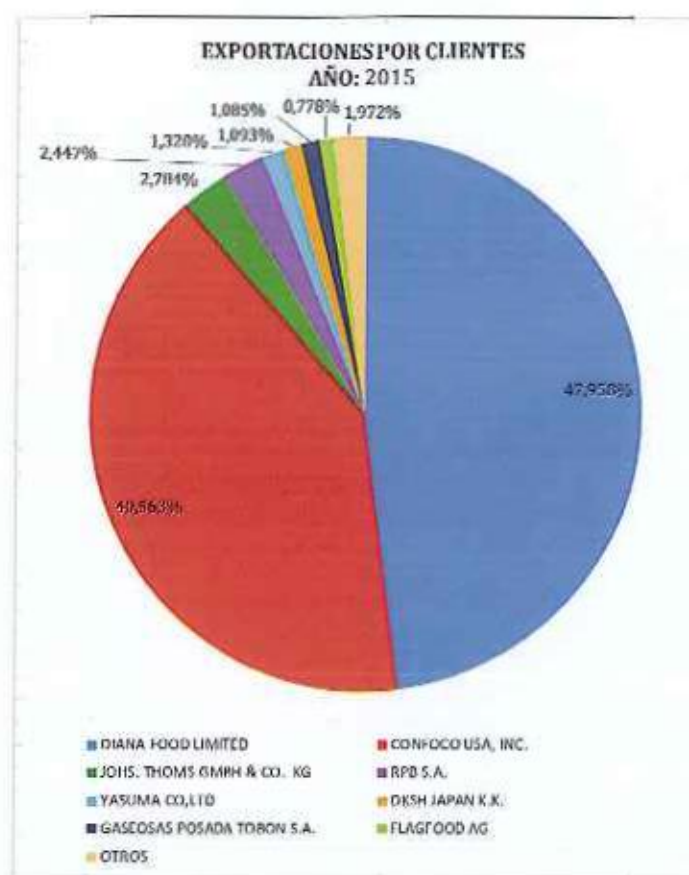
Las ventas locales y sus exportaciones, a clientes relacionados y directos. Los segmentos sobre los cuales debe informar la entidad de acuerdo a la NIFF 8 son las siguientes:

Ventas directas a relacionadas
Ventas directa a Terceros (Exterior)
Ventas directas locales.

14.2 Ingresos y Resultados por segmentos.

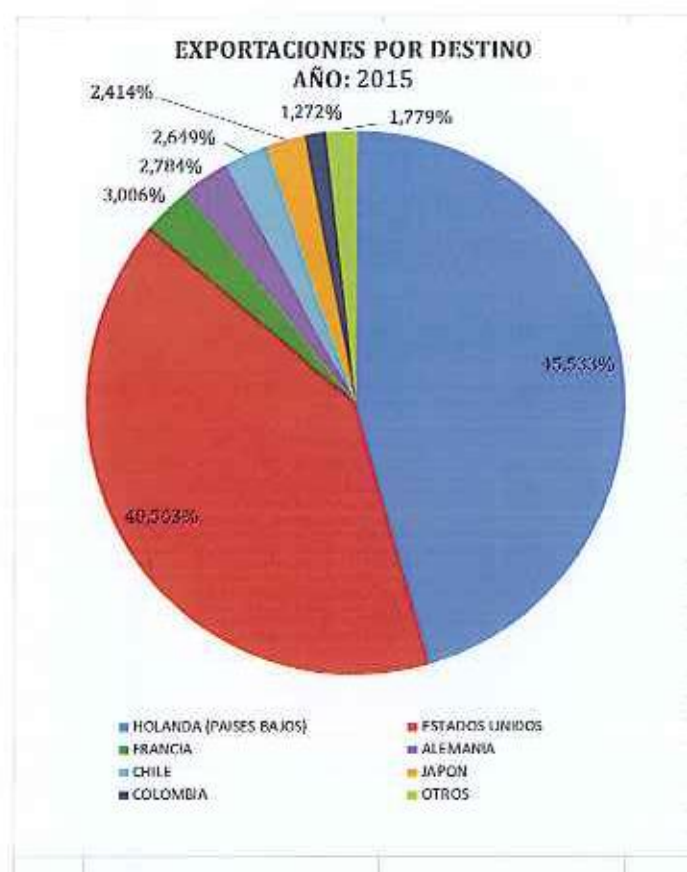
Se detalla a continuación las exportaciones realizadas directamente a relacionadas y terceros.

EXPORTACIONES POR CLIENTES	
CLIENTES	TOTAL EXPORTACION
DIANA FOOD LIMITED	8295892.53
CONFOCO USA, INC.	7016699.50
JOHS. THOMS GMBH & CO. KG	481544.81
RPB S.A.	423292.54
YASUMA CO,LTD	228408.00
DKSH JAPAN K.K.	189119.70
GASEOSAS POSADA TOBON S.A.	187682.39
FLAGFOOD AG	134560.11
OTROS	341210.41
SUMAN	17298409.99



EXPORTACIONES POR DESTINO
AÑO: 2015

DESTINO	TOTAL EXPORTACION
HOLANDA (PAISES BAJOS)	7876565.06
ESTADOS UNIDOS	7016699.50
FRANCIA	520049.98
ALEMANIA	481544.81
CHILE	458162.54
JAPON	417527.70
COLOMBIA	220047.99
OTROS	307812.41
SUMAN	17298409.99



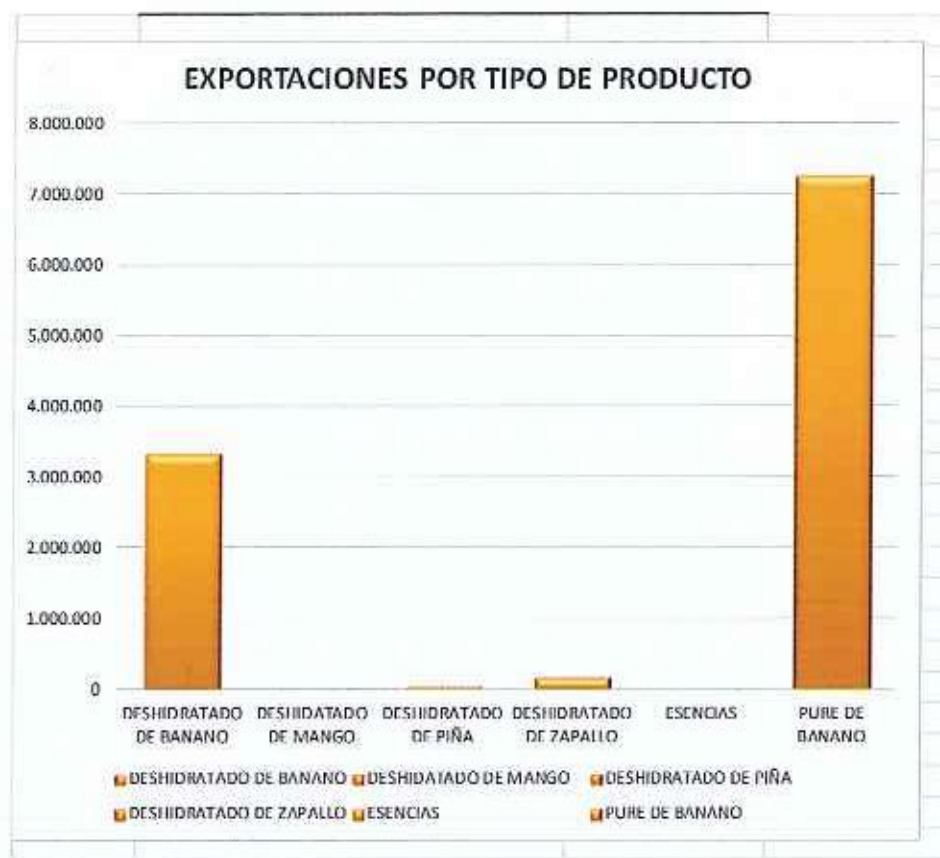
14.3 Ingresos provenientes de productos terminados

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

EXPORTACIONES POR TIPO DE PRODUCTO

AÑO: 2015

PRODUCTO	KILOS	DOLARES
DESHIDRATADO DE BANANO	3,330,589	9,722,441
DESHIDATADO DE MANGO	2,120	29,680
DESHIDRATADO DE PIÑA	49,234	418,489
DESHIDRATADO DE ZAPALLO	182,107	1,564,570
ESENCIAS	6,200	25,703
PURE DE BANANO	7,281,758	5,537,526
SUMAN	10,852,008	17,298,410



15. OTROS INGRESOS

CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO

Esta 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 2015 el valor de US \$ 328,994, reconocidos con Otros Ingresos.

16.- 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 \$	
	2015	2014
Costos de Ventas	13,872,575	12,094,809
Gastos de Administración	1,517,287	1,614,173
Gastos de Ventas	683,346	711,936
Gastos Financieros	636,273	378,380
Otros Gastos, Netos	-866,645	-437,040
Suman	15,842,836	14,362,258

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

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Consumo de Materia Prima	5.459.554	4.808.893
Otros Costos incurridos en Costo Estandar	5.418.886	-
Gastos por beneficios a empleados	817.869	4.232.853
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	274.033	1.303.945
Materiales IND utilizados en la Produccion	1.363.193	1.283.916
Depreciaciones y Amortizaciones y Seguros	803.011	603.329
Combustibles	511.061	411.728
Servicios Basicos	513.550	473.633
Baja de Inventarios	101.247	177.551
Servicios Profesionales Locales y Exterior	444.076	193.029
Otros, Netos	136.355	873.381
TOTAL	15.842.835	14.362.258

PRODUCCIÓN

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

PRODUCCION 2015	
PRODUCTOS	TONELADAS
DESHID. BANANA	5204
BANANA PURE	13
BANANA ESSENCE	284
PUMPKIN FLAKES	105

PUMPKIN PURE	9481
PURE ORGANICO	1013
DESH. BAN. ORG.	21149
OTROS	10,052
SUMAN	37259

COMPRAS DE MATERIAS PRIMAS

COMPORTAMIENTO DE LAS COMPRAS EN EL AÑO 2015



PRODUCTO	KG	US \$
Banana Convencional	36,454,367	2,278,397
Banana Orgánico	19,617,495	2,895,542
Zapallo	2,484,301	264,330
Piña	820,043	226,988
Mango orgánico	30,300	10,605
TOTAL	59,406,506	5,675,862

- 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 \$ 1'378947.
- Energía eléctrica, la utilización de este servicio público, en nuestro proceso productivo ascendió al valor de US \$ 462,743.
- Sueldos, salarios y beneficios a empleados representan principalmente lo siguiente:

El personal que labora en nuestra empresa asciende a 369, distribuidos así:

	NUMERO
ADMINISTRATIVO	21
ASEG. DE CALIDAD	24
PRODUCCION	301
MANTEMNIMIENTO	23
TOTAL	369

Principales rubros de costos y gastos:

	Al 31 de diciembre Expresado en US \$	
	2015	2014
Sueldos y Salarios	3,098,584	2,851,621
Beneficios Sociales	994,097	660,940
Aportes al IESS	176,397	341,732
Participación de Trabajadores	223,523	197,318
Beneficios Definidos	128,336	72,842
Suman	4,620,937	4,124,453

17.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2015 los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen las siguientes.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2015	2014
Cuentas X Cobrar		
Confoco International Limited	-	629.273
Confoco USA Inc.	-	604.699
Diana Food Limited	775.729	
Blauser S A.	-	-
Lunatec S A.	-	-
Total	775.729	1.233.972
Prestamos		
Diana Naturals SAS	-	7.264.016
Cuentas por Pagar		
Confoco USA Inc.	632.202	
Diana Naturals SAS	663.970	796.101
Diana Tans SAS	4.522	1.291
Total	1.300.694	797.392

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 Naturals, SAS, anticipo a compras futuras por el valor de US \$ 663,970, no genera intereses y es considerado como capital de trabajo de la entidad.

POR VENTA DE PRODUCTOS

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2015	2014
Ventas:		
Tropical Foods Inc.	-	6.684
Confoco USA Inc.	6.927.525	5.496.204
Diana Natural SAS	1.247	502.547
Diana Natural SPA	25.310	
Diana Food Limited Inc.	8.315.015	
Confoco International Limited	67.383	7.729.067
Total	15.336.480	13.734.502

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

A partir del 01 de Enero del 2016 la compañía Diana Food Limited, absorbió a la compañía Confoco International. No se han producido más eventos que informar.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Francisco Larrea Garcia", is written over the printed name and title.

Francisco Larrea Garcia
GERENTE GENERAL