

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE
CONFOCO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
RUC 0790099915001
Exp. 38212**



Member of the Symrise Group

**PASAJE – EL ORO
ECUADOR**

La Peaña, 11 de Abril del 2017

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.

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 2016**

INDICE	Pag.
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambio en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	7
1 Información General	8
2 Políticas Contables Significativas	8
3 Cuentas Por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	9
4 Inventarios	10
5 Propiedad, Planta y Equipo	10
6 Otros Activos	11
7 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras	12
8 Impuestos	13
9 Obligaciones Por Beneficios Definidos	13
10 Pasivos No Corrientes	14
11 Patrimonio	15
12 Otros Ingresos	16
13 Costos y Gastos Por su Naturaleza	20
14 Estimaciones y Juicios Contables	21
15 Precio de Transferencia	21
16 Hechos Occurridos despues del Periodo sobre el que se informa	22
17 Informe de los Auditores Independientes	23
18 Informe del Comisario	24

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Expresado en US \$

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	22.886	30.049
Cuentas por Cobrar	2.737.381	1.442.676
Inventarios	3.060.936	3.406.699
Gastos Pagados por Anticipado	29.627	33.030
Impuestos por Recuperar	358.021	420.674
Total Activos corrientes	6.208.851	5.333.130
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedades, Planta y Equipos	10.648.647	10.278.254
Otros Activos	428.305	525.788
Total Activos no corrientes	11.076.952	10.804.042
TOTAL ACTIVOS	17.285.803	16.137.172
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	1.708.532	2.106.441
Obligaciones Tributarias	151.755	237.830
Obligaciones acumuladas	279.852	465.726
Total Pasivos Corrientes	2.140.139	2.809.997
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Prestamos	1.700.000	0
Obligaciones por Beneficios Definidos	563.040	474.799
Total Pasivos No Corrientes	2.263.040	474.799
TOTAL PASIVOS	4.403.179	3.284.796
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	11.021.888	11.021.888
Aporte para Futura Capitalización	0	336
Reservas	365.873	268.566
Resultados Acumulados	1.464.279	560.396
Utilidad del periodo	30.584	1.001.190
Total Patrimonio	12.882.624	12.852.376
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17.285.803	16.137.172

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	17.282.113	17.109.465
COSTO DE VENTAS	-14.299.083	-13.666.566
MARGEN BRUTO	2.983.030	3.442.899
GASTOS		
Gastos de Ventas	-1.264.835	-683.346
Gastos de Administrativos	-1.595.519	-1.499.773
Gastos Financieros	-131.216	-380.089
Otros gastos, Neto	264.348	638.584
TOTAL	-2.727.222	-1.924.624
UTILIDAD ANTE EL I / R	255.808	1.518.275
Menos:		
Participacion a Trabajadores	38.371	223.523
Impuesto a la Renta	186.854	293.563
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL	30.583	1.001.189
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Expresado en US \$	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Futura Capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2016	11.021.888	336	268.165	1.591.420	12.852.376
Utilidad Neta				0	0
Aprobación			97.307	-97.307	0
Devolución de					
Aportes		-336			-336
Utilidad Neta		0			30.584
DICIEMBRE 31, 2016	11.021.888	0	365.472	1.494.113	12.882.624

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en US \$	2016	2015
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	16.147.544	17.257.547
Pagos a Proveedores y Empleados	(16.636.760)	(17.062.450)
Otros Ingresos (gastos), netos	133.132	894.768
Impuesto a la Renta, neto	(186.854)	(293.563)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(542.938)	796.302
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(1.164.226)	(1.127.866)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pago de Prestamos	1.700.000	
Otros		(22.070)
<u>EFFECTIVO Y BANCOS:</u>		
Incremento neto en efectivo y bancos	(7.164)	(353.634)
Saldo al comienzo del año	30.049	383.683
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	22.885	30.049

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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.

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 la empresa 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 2016, fueron preparados 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.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Caja	207	2.343
Banco Bolivariano Cta. Cte	20.200	23.059
Banco Bolivariano Cta. Aho.	1.001	-
Banco Machala Cta. Cte.	2.045	4.648
Total	23.453	30.050

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.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Comerciales		
Cientes Relacionadas	1.471.958,00	775.729,00
Cientes No Relacionadas	659.900,00	660.920,00
Provision para Incobrables	-56.897,00	-56.897,00
Otras Ctas. X Cobrar		
Relacionadas		
Otros	662.420,00	62.923,00
Total	2.737.381,00	1.442.675,00

2.5 Inventarios

Están valuados al costo promedio como siguen, Excepto los productos terminados que son valuados mediante el sistema de costeo estándar:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Materias Primas	109.000	81.239
Productos Terminados	1.415.053	1.776.058
Material de Empaque	162.118	317.999
Suministros y Materiales	1.163.714	736.260
Importacion en Transito	251.901	524.626
Otros Inventarios	-	-
Provision por Deterioro	-40.850	-29.482
Suman	3.060.936	3.406.700

Materias Primas.- Son de rápida rotación y están valoradas al precio de adquisición.

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.

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

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Costo o Valuación	18.166.985,00	17.007.940,00
Depreciación Acumulada	-7.518.339,00	-6.729.686,00
Total	10.648.646,00	10.278.254,00

Clasificación:

Terreno	294.722	294.722
Edificios	1.607.477	1.603.055
Maquinarias y Equipos	7.458.428	7.232.401
Vehículos	396.319	320.041
Equipos de Computación	20.256	38.076
Muebles y Enseres	84.299	82.176
Construcciones en Curso	545.908	378.223
Otros Propiedad Planta y Eq.	241.237	329.561
Repuestos estratégicos	0	
Total	10.648.646	10.278.254

La depreciación se reconoce con cargo a la Cuentas resultados integrales del periodo.

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.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Cuentas		
CORPEI	48.639	59.730
Electroquil	52	52
Total	48.691	59.782

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 de lo Contencioso y Tributario con Sede en Guayaquil, por concepto de diferencia devolución mensual de IVA, desde el año 2005, hasta el 2010, el plazo de recuperación es mayor a 12 meses. al 31 de diciembre del 2016, las causas están pendientes de resolución por parte del tribunal, en el año 2016 se castigó con cargo a la cuenta gastos de ejercicios anteriores el valor de US \$ 91,364.58 que corresponde a reclamos de los años 2001 al 2004 enviados al archivo pasivo por la autoridad competente,

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.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Compañías Relacionadas	386.198	1.300.694
Proveedores	1.125.603	645.672
Provision de costos asignados	33.721	23.466
Otras cuentas por pagar	163.010	136.609
Total	1.708.532	2.106.441

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.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	255.609	1.518.276
Diferencia permanentes:		
(-) Participación de trabajadores	38.371	223.523
(+) Gastos no deducibles locales	461.336	612.762
(+) Gastos no deducibles del exterior	155.198	
(-) Otras rentas exentas		486.221
(-) Deducciones adicionales	104.788	86.923
Utilidad gravable	720.183	1.334.376
Determinación del pago:		
Impuesto causado	160.420	293.563
(-) Anticipo determinado al ejercicio fiscal declarado	186.854	159.153
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	757	1.445
(-) Retenciones en la fuente del año	2.677	757
Saldo a (favor) pagar por el contribuyente	-1.920	135.097

2.12 Beneficios a empleados.

2.12.1.- 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.

	Al 31 de Diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Decimo tercer sueldo	20.345	21.311
Decimo cuarto sueldo	95.767	94.994
Vacaciones	125.369	125.898
Participacion de Trabajadores	38.371	223.523
Saldo al final del año	279.852	465.726

2.12.2.- 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 concepto en base al estudio actuarial preparado por la firma Logartimo Cia. Ltda. Basado en el método prospectivo.

Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Jubilacion Patronal	401.563	335.971
Bonificacion por Desahucio	161.477	138.828
Total	563.040	474.799

2.12.3.- Pasivo a largo plazo

El pasivo a largo corresponde al crédito otorgado por el grupo relacionado SYMRISE, por el valor de US \$ 1'700,000, a 5 años plazo, tasa de interés del 3,75 % para capital de trabajo e Inversión, mismos que se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Prestamos		
SYMRISE AG	1.700.000	-
Total	1.700.000	-

2.13.- PATRIMONIO

2.13.1 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, la estructura accionaria es la siguiente:

	Nombre	Nacionalidad	Capital
1	DIANA NATURALS INC	EEUU	11.021.887,00
2	DIANA NATURALS SAS	FRANCIA	1,00
	TOTAL US \$		11.021.888,00

2.13.2 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 \$	
	2016	2015
Reserva Legal	365.471	268.165
Reserva Facultativa	401	401
Total	365.872	268.566

2.13.3 Resultados Acumulados.

El Movimiento de la Cuenta Resultados Acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Resultados acumulados		
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	8.319.764	7.415.881
Utilidad del periodo	30.584	1.001.190
Total	1.494.862	1.561.585

2.14 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.

CONFOCO S.A., En el ejercicio fiscal 2016 exporto productos industrializados a los mercados de América, Europa y Asia, por el valor de US \$ 17'098,931 que representa el 95.86% con relación al total de ingresos del periodo que estoy informando.

2.14.1.1 Productos que generan ingresos provienen por segmentos.

Nuestros principales productos son: deshidratados en escamas y polvos de banano convencional y orgánico, piña, mango, calabaza, banano verde, 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.

EXPORTACIONES POR DESTINO

AÑO: 2016

DESTINO	TOTAL EXPORTADO
ROTTERDAM	7.138.642,34
NEW YORK	3.250.644,13
BALTIMORE	1.986.961,75
PHILADELPHIA	1.001.195,55
CHARLESTON	778.120,74
HAMBURGO	654.175,09
YOKOHAMA	562.434,50
LE HAVRE	561.523,18
SAN ANTONIO	363.277,40
LOS ANGELES	256.684,36
OTROS	694.995,63
SUMAN	17.248.654,67

EXPORTACIONES POR PRODUCTO

AÑO: 2016

PRODUCTOS	TOTAL EXPORTADO
BANANA FLAKES	6570511,41
ORGANIC BANANA PUREE	4491633,15
BANANA PUREE	1049839,12
ORGANIC BANANA FLAKES	1431978,20
PUMPKIN FLAKES	1106961,69
BANANA POWDER	503520,70
ORGANIC BANANA POWDER	432420,00
PINEAPPLE FLAKES	410204,98
OTROS	293585,35
SUMAN	17280394,17

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, 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, condonación de pasivos de nuestras relacionadas, en el 2016 (extinción parcial de pasivos) y 2015 (interés por Pagar).

	Al 31 de Diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Certificados de Abono Tributario	147.419	364.546
Condonacion de Pasivos	351.066	444.528
Total	498.485	809.074

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, el sistema de costo utilizado por el ente es el sistema de costo estándar.

MATERIAS PRIMAS.- Se adquiere a los productores bananeros rechazos de producción que provienen de haciendas calificadas y permiten una trazabilidad desde el campo hasta que el producto llegue al cliente. El zapallo es adquirido de las zonas de la provincia de Los Rios y Guayas.

2.15.1 COMPORTAMIENTO DE LA ADQUISICION DE MATERIAS PRIMAS POR PRODUCTOS

CONDENSADO MENSUAL DE MATERIA PRIMA AÑO 2016 / TONELADAS						
MESES	CONVEN	ORGANICO	ZAPALLO	PIÑA	PLATANO	MANGO ORG
ENERO	3179	1123	27	0	0	49
FEBRERO	3006	1107	0	0	0	0
MARZO	3410	1440	0	20	0	0
ABRIL	2748	1943	0	0	0	0
MAYO	2632	1312	0	101	10	0
JUNIO	2936	1388	257	50	0	0
JULIO	3095	1396	241	171	0	0
AGOSTO	3326	1475	164	227	0	0
SEPTIEMBRE	3060	1740	641	0	0	0
OCTUBRE	2792	1437	676	0	0	0
NOVIEMBRE	2760	1584	358	0	0	0
DICIEMBRE	3225	2081	278	0	0	0
TOTAL	36189	18026	2862	569	10	49

2.15.2 COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCION EN PLANTA

PRODUCCION
AÑO: 2016

PRODUCTOS	KILOS
BANANA FLAKE CONVENCIONAL	2.703.551
BANANA PURE CONVENCIONAL	3.227.640
PUMPKIN FLAKES	197.269
PINEAPPLE FLAKES	39.798
BANANA FLAKE ORGANICO	411.767
BANANA PURE ORGANICO	5.326.450
MANGO	7.580
OTROS	12.758
TOTAL	11.926.813

2.16.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación un resumen de los costos y gastos operativos registrados en el Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	Expresado en US \$	
	2016	2015
Costos de Ventas	14.299.083	13.872.575
Gastos de Administracion	1.595.519	1.517.287
Gastos de Ventas	1.264.835	683.346
Gastos Financieros	131.216	380.089
Otros Gastos, Netos	264.348	638.584
Suman	17.555.001	17.091.881

2.16.3 COMPOSICION DEL COSTO DE VENTA

COSTO DE VENTAS AÑO: 2016

PRINCIPALES RUBROS	US \$
Materias Primas	5.603.402
Material de Empaque	1.258.888
Otros Costos directos e indirectos	7.436.793
TOTAL	14.299.083

2.16.4 CARACTERISTICAS DE LOS EMPLEADOS

AÑO	FEMENINO	MASCULINO	TOTAL
2016	176	187	363

2.17. 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.

Al 31 de diciembre del 2016 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 \$

2016 2015

Cuentas X Cobrar		
Diana Food Limited	773.464	775.729
Diana Naturals Inc	678.814	-
Diana Naturals Chile	19.680	-
	-	-
Lunatec S.A.	-	-
Total	1.471.958	775.729
Prestamos		
SYMRISE AG	1.700.000	-
Cuentas por Pagar		
Diana Naturals Inc	-	632.202
Diana Naturals SAS	383.093	663.970
Diana Tans SAS	-	4.522
Total	383.093	1.300.694

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.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El estudio de precio de transferencia correspondiente al año 2016, requerido por disposiciones legales vigentes, está en proceso de elaboración, de acuerdo al calendario elaborado por la administración tributaria debe presentarse hasta el 10 de junio del 2017.

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.

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

El 31 de enero del 2017, el grupo SYMRISE AG, un préstamo por el valor total de US \$ 5'600.000, 5 años plazo y tasa de interés de 4,034 % anual, el 01 de febrero 2017 realizó el primer desembolso por US \$ 1'000,000, dicho crédito total financia el 78% del Proyecto Master Plan Fase I mismo que asciende al valor de US \$ 7'164,537, iniciamos el año anterior los trámites pertinentes para suscribir un convenio con el Estado, dentro de lo que determina el Código Orgánico de la producción para este tipo de inversión.



Francisco Barrea García
GERENTE GENERAL

La Peana, 11 de abril de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de accionistas de
CONFOCO S.A.
Machala - Ecuador***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CONFOCO S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de CONFOCO S.A., al 31 de diciembre del 2016, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoría, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2016, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de CONFOCO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de CONFOCO S.A. para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CONFOCO S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Víctor Emilio Estrada 114 y Bálamos
Edificio Celebrity, Piso 2 Oficina 203

Guayaquil, 17 de abril de 2017

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 2016 y el estado de resultados integrales, por el período terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por consiguiente incluimos aquellas pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. La preparación de los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es cumplir con las disposiciones establecidas por la Ley de Compañías.
2. La Compañía cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.
3. La aplicación de nuestras pruebas nos permite informar lo siguiente:
 - La administración dió cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
 - Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía reportó utilidades por US\$30,584.
 - La Ley de Compañías establece que el Gerente General debe presentar a la Junta General de Accionistas, el informe anual de las actividades efectuadas. Obtuvimos el informe correspondiente al ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, el cual fue presentado y aprobado por la Junta General de Accionistas el 21 de abril de 2016. La Administración de la Compañía nos proporcionó el informe de anual de actividades correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016.
 - Durante el ejercicio económico 2016, se llevaron a cabo dos sesiones de Junta General de Accionistas.
 - En los anexos I y II se detalla la evolución de las cuentas.

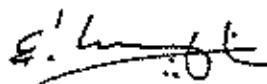
PBX +593-4 2453683 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos. Edificio Finanzur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2255814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal. Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

- De las revisiones trimestrales efectuadas al efectivo y equivalentes al efectivo y de las cuentas y documentos por cobrar, no evidenciamos hallazgos importantes que debamos mencionar. En el anexo III se detallan los saldos mensuales de ambas cuentas.
 - La Compañía en el ejercicio económico 2016 emprendió el proyecto de inversión denominado "PLANTA DE DESHIDRATADO DE FRUTAS" presupuestado en US\$7,164,537.
4. 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.
 5. La Compañía dió cumplimiento con las nuevas disposiciones tributarias que establecieron mediante Registro Oficial Suplemento 759 de 20 de mayo de 2016, donde se aprobó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, cancelando las contribuciones solidarias: 3% sobre las utilidades generadas en el ejercicio económico 2015, sobre las remuneraciones y sobre el patrimonio.
 6. Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstas se registran conforme a lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 7. Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que hemos llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, consideramos que obtuvimos toda la información necesaria para el cumplimiento de nuestra función.

PKF & Co.

Comisario



Edgar Naranjo L.

18 de abril de 2017

Guayaquil, Ecuador